

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет
им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)

ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной
программы З.Х. Гергова

«30» 05 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор института
Е.М. Машукова

«30» 05 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»

Направление подготовки (специальность)
38.03.01 – ЭКОНОМИКА
(код и наименование направления подготовки)

Профиль подготовки
«Финансы и кредит»

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Нальчик 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Оценка и управление финансовыми рисками» –
Нальчик: КБГУ, 2023. – 46 с.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (зарегистрировано в Минюсте России 25 августа 2020 г. № 59425).

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цели и задачи освоения дисциплины	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	8
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	29
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	31
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	31
7.2.	<i>Основная литература</i>	31
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	31
7.4.	<i>Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)</i>	32
7.5.	<i>Интернет-ресурсы</i>	32
7.6.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы</i>	33
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	40
9.	Приложение 1 .Лист изменений (дополнений) (модуля)	42

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками» является:

- подготовка выпускника, владеющего методами анализа и оценки финансовых рисков, механизмом управления финансовыми рисками;
- формирование системы теоретических, методических знаний и практических навыков оценки финансового риска, управления финансовыми рисками, выбора эффективных управленческих решений, критической оценки вариантов управленческих решений, расчета рисков и возможных последствий.

Основными задачами в процессе изучения курса выступают:

- изучение теоретических основ и практических навыков в области экономических рисков;
- раскрытие теоретических основ управления финансовыми рисками;
- исследование методических основ оценки финансовых рисков;
- изучение экономического содержания методов анализа и оценки финансовых рисков;
- изучение процесса управления финансовыми рисками;
- рассмотрение стратегии, процесса и механизмов управления финансовыми рисками;
- формирование навыков аналитической деятельности при принятии стратегических решений по управлению финансовыми рисками.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Оценка и управление финансовыми рисками» относится к модулю «Дисциплины, углубляющие освоение профиля» обязательной части Блока 1. Дисциплины (модули) основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Освоение дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками» необходимо для освоения таких дисциплин как «Комплаенс-контроль», «Бизнес-планирование и бюджетирование», «Оценка бизнеса», «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски», «Антикризисное управление», «Страхование», подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата):

Код и наименование компетенций выпускника

ПКС-2. Способен разрабатывать функциональные направления управления рисками.

Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника

ПКС-2.1. Способен провести экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов.

ПКС-2.2. Способен разработать систему управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.

Результаты обучения

Знать:

- основные типовые инструментальные средства для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов;
- сущность, функции управления и основные их виды;
- основные типовые инструментальные средства для принятия решений по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений;
- основы разработки управленческих решений;

- основные показатели эффективности организации и содержание эффективности управления;

Уметь:

- анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками;
- использовать различные теории, модели и методы при решении управленческих задач;
- проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов;
- разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.

Владеть:

- знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления;
- методами оценки финансовых активов;
- методами реализации основных управленческих функций;
- различными способами решения управленческих задач в условиях риска

4. Содержание и структура дисциплины

Таблица 1. Содержание дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками»

№ п/п	Наименование раздела/ темы	Содержание раздела	Код контролируемой компетенции	Форма текущего контроля
1	2	3	4	5 ¹
РАЗДЕЛ I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ				
1.	Понятие риска в экономике. Классификация рисков и определение природы их возникновения	Природа и двойственный характер рисков. Понятие риска в различных экономических концепциях. Природа возникновения рисков. Экономический риск. Социально-политический риск. Фискально-монетарный риск. Риск хозяйственной деятельности. Финансовый риск. Рыночный риск. Коммерческий риск. Инвестиционный риск..	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т;
2.	Общие принципы управления рисками	Риск ликвидности. Риск в торговле. Факторы, ограничивающие коммерческий риск. Венчурный капитал в предпринимательстве. Управление финансовыми рисками. Управление кредитными рисками. Управление процентными рисками. Управление коммерческими рисками. Управление инвестиционными рисками.	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т;
Раздел II. ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ				
3.	Методы оценки финансовых активов	1.Сущность финансовых активов (ФА). Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Основные подходы и методы оценки активов. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Модель арбитражного ценообразования (АРТ). Модели оценки финансовых активов..	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; РГЗ; Д
4.	Принятие решений в	Принятие решений в условия риска и не-	ПКС – 2.1	ДЗ; Р; Т; Э, Д

¹ В графе 4 приводятся планируемые формы текущего контроля: защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), домашнего задания (ДЗ) написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), рубежный контроль (РК), тестирование (Т) и т.д.

	условиях риска и неопределенности	определенности. Элементы принятия финансовых решений. Принятие решений в условиях определенности и риска. Принятие решений в условиях неопределенности. Риск и доходность финансовых активов. Понятие и измерение доходности финансового актива. Доходность облигаций. Доходность акции. Оценка риска финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Понятие, цели и типы портфельного инвестирования. Оценки риска и доходности инвестиционного портфеля. Формирование инвестиционного портфеля	ПКС – 2.2	
5.	Цена и структура капитала	Средневзвешенная цена капитала. Цена капитала: понятие и сущность. Цена основных источников капитала. Средневзвешенная цена капитала. Предельная цена капитала. Теории структуры капитала. Управление собственным капиталом. Финансовый леверидж. Политика выплаты дивидендов	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; Д
6.	Управление оборотным капиталом	Экономическая сущность оборотного капитала. Состав оборотных активов. Управление производственными запасами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Задача управления денежными средствами. Расчет операционного и финансового циклов. Анализ и прогнозирование движения денежных средств. Определение оптимального уровня денежных средств. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; РГЗ; Д
7.	Управление инвестициями	Экономическая сущность и классификация инвестиций. Особенность инвестиционной деятельности. Классификация инвесторов. Механизм формирования инвестиционной прибыли предприятия. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Методические подходы к формированию бюджета капиталовложений Формирование бюджета при ограничении на объем инвестиций Формирование бюджета капиталовложений с учетом цены капитала Распределение бюджета капиталовложений во времени	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; РГЗ; Д
8.	Анализ и Оценка и управление финансовыми рисками	Основные понятия управления рисками финансовых активов. Блок управления внешними и внутренними финансовыми активами. Принятие решений по финансовым вопросам и их реализация.	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; Э, Д
9.	Оценка риска финансовых инвестиций	Формы финансовых инвестиций. Управление источниками долгосрочного инвестирования Преимущества и недостатки основных способов внешнего финансирования. Методы долгосрочного финансирования. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Формирование инвестиционного портфеля. Политика управления финансовыми инвестициями.	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; Э, Д

		Традиционные методы финансирования инвестиций. Новые методы финансирования.		
10.	Анализ и управление политическим риском	Подверженность политическим рискам. Экспертные модели оценки риска.	ПКС – 2.1 ПКС – 2.2	ДЗ; Р; Т; Э, Д

Структура дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками»

Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часов)

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц		
	ОФО	ОЗФО	ЗФО
Общая трудоемкость (в зачетных единицах)	144	144	144
Контактная работа (в часах):	56	60	10
Лекции (Л)	28	30	4
Практические занятия (ПЗ)	28	30	6
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены	
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены	
Самостоятельная работа, в том числе контактная (в часах):	61	57	125
Расчетно-графическое задание	10	7	
Реферат (Р)	10	7	
Эссе (Э)	10	7	
Контрольная работа (КР)			
Самостоятельное изучение разделов	31	36	
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрена	Не предусмотрена	
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	27	27	9
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	

Таблица 3. Лекционные занятия

№ п/п	Тема
1.	<i>Понятие риска в экономике. Цель и задачи изучения темы</i> – раскрыть двойственный характер риска, экономическую сущность риска, исследовать теории риска, раскрыть природу возникновения рисков. Исследовать виды рисков, методы оценки и анализа риска. Изучить этапы управления риском.
2.	<i>Общие принципы управления рисками. Цель и задачи изучения темы</i> – изучить принципы управления рисками. Исследовать способы минимизации риска.
3.	<i>Методы оценки финансовых активов. Цель и задачи изучения темы</i> – раскрыть сущность финансовых активов. Изучить методы оценки финансовых активов. Исследовать денежные потоки и методы их оценки.
4.	<i>Принятие решений в условиях риска и неопределенности. Цель и задачи изучения темы</i> – изучить способы принятия решений в условиях риска и неопределенности. Исследовать элементы принятия решения. Изучить особенности оценки доходности облигаций, акций. Исследовать типы портфельного инвестирования, а также оценку риска и доходности инвестиционного портфеля.
5.	<i>Цена и структура капитала. Цель и задачи изучения темы</i> – ознакомить обучающегося с основными понятиями, проблемами и концепциями в сфере управления капиталом предприятия, включая управление собственным и заемным капиталом, формирование дивидендной политики, обучить методам принятию решений в данной сфере.
6.	<i>Управление оборотным капиталом. Цель и задачи изучения темы</i> – ознакомить обучающегося с основными понятиями, проблемами и концепциями в сфере управления оборотным капиталом предприятия, включая управление запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами, а также источниками их финансирования; обучить методам принятия решений в данной сфере.
7.	<i>Управление инвестициями. Цель и задачи изучения темы</i> – исследовать методы оценки эффективности инвестиционного проекта, методы оценки риска инвестиционных проектов. Изучить особенности формирования бюджета и выбор источников финансирования капитальных вложений.
8.	<i>Анализ и Оценка и управление финансовыми рисками. Цель и задачи изучения темы</i> – изучить основные понятия управления рисками финансовых активов. Изучить внешние и внутренние блоки управления фи-

	нансовыми активами
9.	<i>Оценка риска финансовых инвестиций. Цель и задачи изучения темы – изучить формы финансовых инвестиций. Методы долгосрочного инвестирования. Исследовать факторы. Определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Изучить политику управления финансовыми инвестициями</i>

Таблица 4. Практические занятия (семинарские занятия)

№ п/п	Тема
1.	Понятие риска в экономике. Классификация рисков и определение природы их возникновения.
2.	Этапы управления рисками
3.	Общие принципы управления рисками. Способы минимизации риска
4.	Методы оценки финансовых активов
5.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
6.	Цена и структура капитала
7.	Управление оборотным капиталом
8.	Управление инвестициями
9.	Анализ и Оценка и управление финансовыми рисками
10.	Оценка риска финансовых инвестиций

Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) – не предусмотрены

Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины (модуля)

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1.	Принципы управления рисками
2.	Венчурный капитал в предпринимательстве
3.	Модель арбитражного ценообразования (АРТ)
4.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
5.	Понятие, цели и типы портфельного инвестирования. Оценка риска и доходности инвестиционного портфеля.
6.	Управление собственным капиталом. Финансовый левиредж.
7.	Управление инвестициями. Инвестиционная стратегия.
8.	Формы финансовых инвестиций.
9.	Политика управления финансовыми инвестициями
10.	Анализ и управление политическим риском
11.	Экспертные модели оценки риска

5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы.

В ходе изучения дисциплины предусматриваются **текущий, рубежный контроль и промежуточная аттестация**.

5.1. Оценочные материалы для текущего контроля. Цель текущего контроля – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками» и включает: ответы на теоретические вопросы на практическом занятии, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, самостоятельное выполнение индивидуальных домашних заданий (например, решение задач) с отчетом (защитой) в установленный срок, написание докладов, рефератов, эссе, дискуссии.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем

(с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания

5.1.1. Вопросы по темам дисциплины «Оценка и управление финансовыми рисками»

(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Тема 1. Понятие риска в экономике

1. Сущность риска в экономике.
2. Виды рисков. Классификация рисков
3. Методы оценки и анализа риска.
4. Этапы управления рисками.

Тема 2. Общие принципы управления рисками

1. Принципы управления рисками.
2. Риск ликвидности.
3. Венчурный капитал в предпринимательстве
4. Управление кредитными рисками.
5. Управление финансовыми рисками

Тема 3. Методы оценки финансовых активов

1. Сущность финансовых активов (ФА).
2. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
3. Основные подходы и методы оценки активов.
4. Модель оценки капитальных активов (САРМ).
5. Модель арбитражного ценообразования (АРТ).
6. Модели оценки финансовых активов..

Тема 4. Принятие решений в условиях риска и неопределенности

1. Принятие решений в условия риска и неопределенности. Элементы принятия финансовых решений.
2. Риск и доходность финансовых активов. Понятие и измерение доходности финансового актива.
3. Доходность облигаций.
4. Доходность акции.
5. Оценка риска финансовых активов.
6. Риск и доходность портфельных инвестиций.
7. Понятие, цели и типы портфельного инвестирования. Оценки риска и доходности инвестиционного портфеля. Формирование инвестиционного портфеля

Тема 5. Цена и структура капитала

1. Средневзвешенная цена капитала
 - 1.1. Цена капитала: понятие и сущность
 - 1.2. Цена основных источников капитала
 - 1.3. Средневзвешенная цена капитала
 - 1.4. Предельная цена капитала
2. Теории структуры капитала
3. Управление собственным капиталом
4. Финансовый леверидж
5. Политика выплаты дивидендов

Тема 6. Управление оборотным капиталом

1. Экономическая сущность оборотного капитала. Политика в области оборотного капитала.
2. Управление производственными запасами.
3. Управление дебиторской задолженностью
4. Управление денежными средствами и их эквивалентами:
 - 4.1. Задача управления денежными средствами;
 - 4.2. Расчет операционного и финансового циклов;
 - 4.3. Анализ и прогнозирование движения денежных средств;
 - 4.4. Определение оптимального уровня денежных средств.
5. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
6. Методы краткосрочного финансирования.

Тема 7. Управление инвестициями

1. Экономическая сущность и классификация инвестиций. Особенность инвестиционной деятель-

ности. Классификация инвесторов.

2. Механизм формирования инвестиционной прибыли предприятия
3. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
2. Формирование бюджета капиталовложений
3. Методические подходы к формированию бюджета капиталовложений
4. Формирование бюджета при ограничении на объем инвестиций
5. Формирование бюджета капиталовложений с учетом цены капитала Распределение бюджета капиталовложений во времени

6. Инвестиционная стратегия

Тема 8. Анализ и Оценка и управление финансовыми рисками

1. Основные понятия управления рисками финансовых активов.
2. Блок управления внешними и внутренними финансовыми активами.
3. Принятие решений по финансовым вопросам и их реализация.

Тема 9. Оценка риска финансовых инвестиций

1. Формы финансовых инвестиций.
2. Управление источниками долгосрочного инвестирования Преимущества и недостатки основных способов внешнего финансирования
3. Методы долгосрочного финансирования
4. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов.
5. Формирование инвестиционного портфеля.
6. Политика управления финансовыми инвестициями
7. Традиционные методы финансирования инвестиций
8. Новые методы финансирования.

Тема 10. Анализ и управление политическим риском

1. Подверженность политическим рискам.
2. Экспертные модели оценки риска.

Критерии формирования оценок (оценивания) устного опроса

Устный опрос является одним из основных способов учёта знаний обучающегося по дисциплине «Оценка и управление финансовыми рисками». Развёрнутый ответ, обучающийся должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения. При оценке ответа обучающемуся следует руководствоваться следующими критериями, учитывать:

- полноту и правильность ответа;
- степень осознанности, понимания изученного;
- языковое оформление ответа.

В результате устного опроса знания, обучающегося оцениваются по следующей шкале:

1 балл, ставится, если обучающийся:

- 1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определенное экономических понятий;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;
- 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

0,7 балла, ставится, если обучающийся даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для балла «1», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

0,5 балла, ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

0 баллов, ставится, если обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке.

Баллы «1», «0,7», «0,5» могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов, данных обучающимся на протяжении занятия

5.1.2. Оценочные материалы для самостоятельной работы обучающегося (типовые задачи) (контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Перечень типовых задач для самостоятельной работы сформирован в соответствии с тематикой практических занятий по дисциплине «Оценка и управление финансовыми рисками».

Задачи

Тема: Понятие риска в экономике

Задача 1.

Определить, чему равны учетная и процентная ставки при возрастании стоимости за год с 10 до 18 тыс. руб.

Задача 2.

Определить сумму, которая будет в банке через 3 года, если вложено 520 тыс. руб. под 11% годовых:

а) без капитализации; б) с капитализацией.

Задача 3.

Рассчитать все возможные оценки денежного потока, включающего четыре последовательные выплаты в объеме 400, 360, 300 и 380 тыс. руб. в год при процентной ставке 15 %.

Задача 4.

Сколько нужно вложить в банк под 25 % годовых, чтобы в течение 4 лет получать выплаты по 200 тыс. руб.?

Задача 5.

Инвестор выдал кредит 2 млн. руб. на 5 лет под 12 % (r_1) годовых. Долг возвращается ежегодными равными платежами. Получаемые ежегодно деньги инвестор вносит в банк на депозит под 7 % (r_2) годовых. Какая сумма образуется в банке через 5 лет?

Методические рекомендации по решению задач

Приступая к рассмотрению примеров и самостоятельному решению задач, необходимо внимательно прочесть контент по соответствующему вопросу темы. Базовые концепции в данной теме — это концепция денежного потока и концепция временной ценности денег. Важнейшие понятия: простые и сложные проценты, денежный поток, современная (настоящая) и будущая стоимости, внутренняя стоимость, доход, доходность и риск. Эти понятия следует выучить и разобраться в их соотношениях. При решении использовать формулы (1) – (31) лекции 1.

Тема: Методы оценки финансовых активов

Задача 1.

Определить курсовую стоимость привилегированной акции, номинал которой 600 руб., ставка дивиденда 25%. Банковская ставка процента 15 %.

Задача 2.

Какова внутренняя стоимость имущества, аренда которого приносит 200 тыс. руб. годового дохода, если среднерыночная ставка процента составляет 10%.

Задача 3.

Последний выплаченный дивиденд составил 400 руб. на одну акцию. Ожидается рост дивидендов со среднегодовым темпом прироста 5 %. Среднерыночная доходность акций аналогичного класса риска составляет 10 %. Определить целесообразность покупки акции, если ее цена на рынке составляет 9,0 тыс. руб.

Задача 4.

Облигация с нулевым купоном, выпущенная на срок 5 лет, продается за 1260 руб. Номинальная цена облигации 2 тыс. руб. Среднерыночная доходность финансовых инструментов аналогичного класса риска составляет 12 %. Выгодна ли покупка?

Задача 5.

Оценить целесообразность вложения денежных средств в пакет облигаций, если известно: номинал пакета - 200 тыс. руб., цена погашения равна номиналу, купонный процент по облигациям не выплачивается. Сегодня пакет можно приобрести за 120 тыс. руб. Срок погашения пакета - через 3 года. Инвестора устроит доходность не менее 16% годовых

Методические рекомендации по решению задач

При решении задач используются формулы, объяснение которых представлено в теме 3.

Тема: Цена и структура капитала

Задача 1.

Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 20 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 2000 руб. с купонной ставкой 11%, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1% от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 20%. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 2.

Предприятие планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 2000 руб. со сроком погашения 20 лет и купонной ставкой 9%. Расходы по реализации облигаций составят в среднем 3% нарицательной стоимости. Для повышения привлекательности облигаций они продаются на условиях дисконта – 2% нарицательной стоимости. Налог на прибыль составляет 20%. Рассчитать стоимость источника средств.

Задача 3.

Обыкновенные акции и долговые обязательства компании оцениваются в 100 и 60 млн. руб. соответственно. В настоящее время инвесторы требуют 18% доходности от обыкновенных акций и 9% от долговых обязательств.

Что произойдет с ожидаемой доходностью акций, если компания дополнительно выпустит акции на 20 млн. руб. и использует полученные деньги для изъятия из обращения долговых обязательств? Допустим, что изменения структуры капитала не влияют на присущий облигациям риск, и ожидаемая доходность активов (средневзвешенная стоимость капитала) остается без изменения. Решить задачу без учета налогов.

Задача 4.

Компания выпускает облигации со сроком погашения 15 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1600 руб. с купонной ставкой 12%, выплатой процентов 1 раз в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 2% от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 20%. Определить цену источника финансирования.

Задача 5.

Оценить влияние задолженности на рентабельность собственного капитала и показатель чистой прибыли на обыкновенную акцию при следующих условиях. Цена одной акции 2000 руб. Общая потребность в капитале – 240 млн. руб. Возможны три варианта формирования источников:

- а) полностью за счет собственных средств;
- б) 50% собственных и 50% заемных средств;
- в) 25% собственных и 75% заемных.

Ставка за кредит – 15% годовых. Прогнозные значения экономической рентабельности активов составляют:

- 1) 2% – пессимистический прогноз;
- 2) 12% – наиболее вероятный прогноз;
- 3) 20% – оптимистический прогноз.

Задача 6.

Капитал общества составляет 420 млн. руб., в том числе долгосрочный кредит – 160 млн. руб. по ставке 12% годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 300 млн. руб. **Рассчитать** финансовый рычаг для предприятия.

Методические рекомендации по решению задач

При решении задач используются формулы, объяснение которых представлено в теме 5. Цель семинарского задания сформировать навык решения задачи по оценке составляющих и структуры капитала, по оценке финансового общего левериджа, по определению приемлемого уровня дивидендов. Базовая концепция темы 5 – это концепция цены капитала. Важнейшие понятия: цена и объем капитала, средневзвешенная цена капитала, предельная цена капитала, финансовый и общий леверидж, дивиденд. Эти понятия следует выучить и разобраться в их соотношениях. При решении задач использовать формулы, представленные в теме Цена и структура капитала

Тема: Управление оборотным капиталом

Задача 1.

Определить коэффициент оборачиваемости и время обращения по магазину в целом, если выручка бакалейного отдела в октябре составила 134 тыс. руб., гастрономического — 82 тыс. руб., время обращения соответственно 32 и 34 дня. Как изменилась скорость обращения товаров по магазину, если товарооборот за месяц вырос на 15 %, а средние запасы снизились на 4 %.

Задача 2.

Годовая потребность в сырье 4400 ед., стоимость размещения и исполнения заказа равна 130 руб., затраты по хранению единицы сырья 50 руб. в год. Определить оптимальный размер партии, количество закупок и периодичность закупок.

Задача 3.

Компания «Сигма» делает заказ сырья ценой 30 руб. за ед. партиями в объеме 400 ед. каждая. Потребность в сырье постоянна и равна 28 ед. в день в течение 250 рабочих дн.. Стоимость исполнения одного заказа 70 руб., а затраты по

хранению составляют 12,5 % стоимости сырья.

Рассчитать:

- 1) оптимальный размер партии (ОРП) и эффект перехода от текущей политики заказа сырья к политике, основанной на ОРП;
- 2) оптимальный размер партии, если поставщик соглашается снизить цену сырья при условии, что заказ будут делать партиями.

Условия предоставления скидок:

Размер партии	100 - 499	500 - 999	Более 1000
Скидка, %	0	5	10

Методические рекомендации по решению задач

При решении задач необходимо внимательно ознакомиться с контентом по соответствующему вопросу темы Управление оборотным капиталом. Важнейшие понятия, которые необходимо знать: оборотный капитал, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Эти понятия следует выучить и разобраться в их соотношениях. В принятии решений по управлению оборотным капиталом используются модели Вильсона, Баумоля, Миллера-Орра. В процессе решения задач использовать формулы, представленные в теме управление оборотным капиталом.

Тема: Управление инвестициями

Задача 1.

В рассмотрении находится инвестиционный проект. Согласно ему инвестор должен вложить 20 тыс. у. е. Обещанный ему среднегодовой доход составляет 6 тыс. у. е. Найти срок окупаемости, выраженный в годах и месяцах.

Задача 2.

Инвестиционный проект генерирует неравномерный денежный поток (табл. 1). Найти срок окупаемости проекта.

Таблица 1 — Денежный поток по проекту, у. е.

Год	0	1	2	3	4	5
Денежные потоки	-1500	200	400	400	600	700

Задача 3.

В инвестиционный проект предлагается вложить 3200 у. е. Обещанный среднегодовой доход составляет 800 у. е. Ожидается, что ставка доходности (дисконтирования) не будет меняться и будет составлять 10 % годовых. Найти абсолютный и дисконтированный срок окупаемости.

Задача 4.

Рассматривается вопрос о приобретении одной из двух машин, А и В. Ожидается, что их эксплуатация будет приносить доход в течение 2 и 3 лет соответственно (табл. 2). Альтернативные издержки равны 10 %. Вычислите чистую приведенную стоимость каждой машины. Какую машину следует купить?

Таблица 2 - Потоки денежных средств для проектов А и В, тыс. руб.

Машина	Потоки денежных средств (тыс. руб.)			
	C_0	C_1	C_2	C_3
А	-100	110	121	—
В	-120	110	121	133

Задача 5.

У компании имеются два проекта - А и Б. Каждый проект имеет издержки в 10 тыс. руб., альтернативные издержки для каждого проекта составляют 12 %. Ожидаемые денежные потоки, генерируемые этими проектами представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Денежные потоки по двум проектам, А и Б

Год	Проект, А (тыс. руб.)	Проект Б (тыс. руб.)
0	-10 тыс.	-10 тыс.
1	6500	3500
2	3 тыс.	3500
3	3 тыс.	3500
4	1000	3500

Задания:

- 1) подсчитать период окупаемости, чистую приведенную стоимость, коэффициент внутренней нормы доходности для каждого проекта;
- 2) решить, какой проект должен быть принят, если они независимые;
- 3) решить, какой проект должен быть принят, если они взаимоисключаемые;
- 4) оценить, как изменение ставки дисконтирования могло бы привести к конфликту в ранжировании этих двух проектов по чистой приведенной стоимости и по внутренней норме доходности;
- 5) ответить на вопрос, какой проект предпочтительнее - при $r = 4,5\%$ или при $r = 8\%$?

Методические рекомендации по решению задач

При решении задач необходимо внимательно ознакомиться с контентом по соответствующему вопросу темы Управление инвестициями. Основная цель сформировать навыки решения задач по оценке эффективности, риска инвестиционных проектов, по формированию бюджета и выбору источников финансирования капитальных вложений.

Базовые концепции в данной теме — это концепция денежного потока, концепция временной ценности денег, концепция компромисса между риском и доходностью, концепция альтернативных затрат. Важнейшие понятия. Которые необходимо выучить и в которых следует разобраться: чистый дисконтированный доход — ЧДД (*Net Present Value* — *NPV*), внутренняя норма доходности — ВНД (*Internal Rate of Return* — *IRR*), индекс доходности (рентабельности) инвестиции — ПИ (*Profitability Index* — *PI*). В процессе решения необходимо использовать формулы, представленные в теме Управление инвестициями

Критерии формирования оценок по заданиям для самостоятельной работы обучающегося (типовые задачи):

«отлично» (1,5 баллов) - обучающийся показал глубокие знания материала по поставленным вопросам, грамотно, логично его излагает, структурировал и детализировал информацию, избегая простого повторения информации из текста, информация представлена в переработанном виде. Свободно использует необходимые формулы при решении задач;

«хорошо» (1 балл) - обучающийся твердо знает материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в процессе решения задач;

«удовлетворительно» (0,5 балла) - обучающийся имеет знания основного материала по поставленным вопросам, но не усвоил его деталей, допускает отдельные неточности при решении задач;

«неудовлетворительно» (менее 0,5 баллов) – обучающийся допускает грубые ошибки в ответе на поставленные вопросы и при решении задач

5.1.3. Оценочные материалы для выполнения рефератов

(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Примерный перечень тем рефератов по дисциплине

1. Экономическая сущность риска.
2. Методы оценки и анализа рисков.
3. Этапы управления риском.
4. Особенности фундаменталистской теории.
5. Учетная и процентная ставки
6. Модель оценки капитальных активов (САРМ)
7. Модель арбитражного ценообразования (АРТ)
8. Модели оценки финансовых активов.
9. Функции и роль бирж, представленных на финансовом рынке РФ.
10. Анализ методов активов, предусмотренных международными стандартами финансовой отчетности.
11. Задачи управления собственным капиталом.
12. Методика определения финансового левериджа.
13. Особенности формирования дивидендной политики.
14. Теория Модильяни–Миллера.
15. Оборотный капитал. Фазы кругооборота оборотного капитала.
16. Политики комплексного оперативного управления оборотными активами (агрессивная, консервативная и умеренная).
17. Методические аспекты управления запасами.
18. Модель Баумоля.
19. Модель Миллера-Орра
20. Источники финансирования оборотных активов
21. Оптимизация структуры источников финансирования оборотных активов
22. Идеальная модель финансирования оборотных активов
23. Оценка риска финансовых инвестиций
24. Анализ и управление политическим риском

25. Основные формы финансовых инвестиций

Методические рекомендации по написанию реферата

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Изложенное понимание реферата как целостного авторского текста определяет критерии его оценки: новизна текста; обоснованность выбора источника; степень раскрытия сущности вопроса; соблюдения требований к оформлению.

Новизна текста:

а) актуальность темы исследования;
б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);

в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;

г) заявленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;

д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

а) соответствие плана теме реферата;
б) соответствие содержания теме и плану реферата;
в) полнота и глубина знаний по теме;
г) обоснованность способов и методов работы с материалом;
е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т. ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
б) оценка грамотности и культуры изложения (в т. ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
в) соблюдение требований к объёму реферата.

Требования к реферату: Общий объём реферата 20 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20 мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц. **Уровень оригинальности текста – 60%**

Критерии оценки реферата:

«отлично» (1 балл) ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы. Обучающийся проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хорошо» (0,8 балла) – выполнены основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы. Обучающийся достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительно» (0,5 балл) – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод. Обучающийся выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительно» (менее 0,5 баллов) – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы. Обучающийся не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана.

5.1.4. Оценочные материалы для выполнения докладов по дисциплине

(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы

Примерный перечень тем докладов по дисциплине

Модель оценки капитальных активов (САРМ)

1. Модель арбитражного ценообразования (АРТ)
2. Теории оценки финансовых активов.
3. Цена основных источников капитала.
4. Средневзвешенная цена капитала.
5. Предельная цена капитала.
6. Управление собственным капиталом.
7. Политика выплаты дивидендов
8. Экономическая сущность оборотного капитала.
9. Управление производственными запасами
10. Управление дебиторской задолженностью

Требования к докладу:

Общий объём доклада 10-15 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных

номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц. Уровень оригинальности текста – 50%

Критерии оценки доклада:

«отлично» (1 балл) ставится, если обучающийся проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хорошо» (0,8 балла) – обучающийся достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительно» (0,5 балла) – обучающийся выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительно» (менее 0,5 баллов) – обучающийся не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана.

5.1.5. Оценочные материалы для выполнения эссе по дисциплине

(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Эссе представляет собой доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников или краткое изложение книги, статьи, исследования, а также доклад с таким изложением.

Написание и защита эссе на аудиторном занятии используется в дисциплине «УРФА» в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме страховой деятельности, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п.

С помощью эссе обучающийся глубже постигает наиболее сложные проблемы данной дисциплины, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда.

Примерный перечень тем эссе:

1. Природа возникновения рисков.
2. Анализ классификационных признаков риска
3. Принципы управления рисками.
4. Способы минимизации риска.
5. Анализ финансовых активов как одной из основных групп показателей финансового состояния организации.
6. Концепция условно-денежных потоков ССФ.
7. Методы оценки денежных потоков.
8. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
9. Цена и структура капитала.
10. Политика управления финансовыми инвестициями

Требования к эссе:

Подготовка и публичная защита эссе способствует формированию правовой культуры у будущего бакалавра, закреплению у него знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику.

Введение эссе необходимо для обоснования актуальности темы и предполагаемого метода

рассуждения. *Основная часть эссе* содержит рассуждения по теме, то есть раскрытие темы, ответ на поставленные вопросы, аргументы, примеры и так далее. Все существенное содержание работы должно быть изложено в основной части. *Заключение эссе* должно содержать выводы и рекомендации по выбранной теме исследования. Эссе должно отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

Общий объем эссе 5-7 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц. Уровень оригинальности текста – 60%

Критерии оценки эссе

«отлично» (1 балл) ставится, если обучающийся проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хорошо» (0,8 балла) – обучающийся достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительно» (0,5 балла) – обучающийся выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительно» (менее 0,5 баллов) – обучающийся не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана.

5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля. Рубежный контроль осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится **три таких контрольных мероприятия по графику.**

В качестве форм рубежного контроля можно использовать тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума или контрольных работ. Выполняемые работы должны храниться на кафедре течения учебного года и по требованию предоставляться в Управление контроля качества. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

5.2.1. Оценочные материалы для контрольной работы:

(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Типовые Варианты контрольных работ:

Вариант 1.

Задание 1.

Вставьте пропущенное слово:

1. Для начисления процентов на исходную сумму в каждом периоде используется схема ### процентов.
2. Процентное фактическое увеличение суммы вложений за год показывает ##### годовая процентная

ставка

3. Денежный поток, поступивший в начале периода называется потоком #####
4. Стоимость является ##### показателем
5. Денежный поток, поступивший в конце периода называется потоком #####
6. Риски, лежащие вне области решений хозяйствующего субъекта, называются ###

Задание 2.

Выберите правильный ответ

1. В случае ежегодного начисления процентов для лица, предоставляющего кредит более выгодна схема простых процентов, если
 - a) **срок ссуды менее одного года**
 - b) если срок ссуды превышает один год
 - c) продолжительности периода один год и начисление процентов однократно
2. В случае ежегодного начисления процентов для лица, предоставляющего кредит более выгодна схема сложных процентов, если
 - a) срок ссуды менее одного года
 - b) **если срок ссуды превышает один год**
 - c) продолжительности периода один год и начисление процентов однократно
3. При сроке ссуды менее одного года, для лица предоставляющего кредит выгодна схема
 - a) сложных процентов
 - b) однократное начисление процентов
 - c) степенное начисление процентов
 - d) **простых процентов**
4. Будущая стоимость денежного потока постнумерандо определяется по формуле:
 - a) **$FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1 + r)^{n-t}$**
 - b) $FV_{pre} = FV_{pst} \times (1 + r)$
 - c) $PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
 - d) $PV_{pre} = PV_{pst} \times (1 + r)$
5. Будущая стоимость денежного потока пренумерандо определяется по формуле:
 - a) $FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1 + r)^{n-t}$
 - b) **$FV_{pre} = FV_{pst} \times (1 + r)$**
 - c) $PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
 - d) $PV_{pre} = PV_{pst} \times (1 + r)$
6. Приведенная стоимость денежного потока постнумерандо определяется по формуле:
 - a) $FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1 + r)^{n-t}$
 - b) $FV_{pre} = FV_{pst} \times (1 + r)$
 - c) **$PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$**
 - d) $PV_{pre} = PV_{pst} \times (1 + r)$
7. Приведенная стоимость денежного потока пренумерандо определяется по формуле:
 - a) $FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1 + r)^{n-t}$
 - b) $FV_{pre} = FV_{pst} \times (1 + r)$
 - c) $PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
 - d) **$PV_{pre} = PV_{pst} \times (1 + r)$**
8. Если денежные поступления продолжаются достаточно длительное время, то аннуитет называется

- a) срочным
- b) бессрочным**
- c) краткосрочным
- d) долгосрочным

Задание 3.

Определить коэффициент обеспеченности собственными средствами (коэффициент чистых оборотных активов) компании «Омега», если величина раздела «Капитал и резервы» составляет 920 тыс. р., активы — 1500 тыс. р., доля оборотных активов — 40 %, долгосрочные кредиты и займы — 100 тыс. р., кредиторская задолженность — 160 тыс. р., краткосрочные кредиты — 160 тыс. р.

Вариант 2.

Задание 1.

Вставьте пропущенное слово:

- Сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию сторонами, осуществленной на общих условиях называется ###
- Цена является ##### показателем
- Денежный поток, в котором денежные поступления в каждом периоде одинаковы по величине, носит название #####
- Часть активов компании, представляющая собой финансовые ресурсы: денежные средства и ценные бумаги представляет #####
- Концепция временной ценности денег используется для ##### вычислений
- Сегодняшнюю ценность (стоимость) одной денежной единицы будущего показывает ##### множитель

Задание 2.

Выберите правильный ответ

- Оценка облигации с нулевым купоном рассчитывается по формуле

a) $V_t = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i}$

b) $P = \frac{CF_i}{(1+r)^n}$

c) $P = C \times \sum_{i=1}^n \frac{1}{(1+r)^i} + \frac{M}{(1+r)^n}$

- Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами производится по формуле

- a) Гардона
- b) Пуассона
- c) Марковица
- d) эластичности
- e) равновесия

- Утверждение: в условиях равновесного рынка арбитраж (любого рынка) невозможен заложено в теории

- a) оценки капитальных активов (САРМ)
- b) арбитражного ценообразования (АРТ)**

- c) Марковица
- d) фундаменталистической
- e) технократической

- Для реализации экономического решения «прекратить контроль над активом» используется показатель

- a) R_{10}**
- b) R_{01}
- c) R_{11} ,
- d) R_{12}

- Зависимость между риском и ожидаемой доходностью эффективных портфелей описывается

- a) линией предложения
- b) линией спроса
- c) рыночной линией**
- d) горизонтальной линией
- e) вертикальной линией

- Денежный поток, поступивший в конце периода называется

- a) пренумерандо
- b) авансовым
- c) постнумерандо**
- d) текущим

- е) среднесрочным
7. При начислении по схеме сложных процентов происходит на
- а) общую сумму
- б) исходную
- в) **общую сумму, включающую и ранее начисленные проценты**

Задание 3.

Капитал общества составляет 210 млн.руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн.руб. по ставке 25% годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн.руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Критерии формирования оценок по контрольным точкам (контрольные работы; коллоквиум)

«отлично» (6 баллов) - ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов; обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, решено 100% задач;

«хорошо» (4 баллов) - ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, решено 70% задач;

«удовлетворительно» (2 балла) – ставится за работу, если бакалавр правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55% задач

«неудовлетворительно» (менее 2 баллов) – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50 % задач.

Виды ошибок:

– **Грубые ошибки**

1. Незнание определений основных понятий, законов, правил, основных положений финансовой теории, формул.
2. Неумение выделить в ответе главное.
3. Незнание приемов решения финансовых задач, ошибки, показывающие неправильное понимание условия контрольной работы или неправильное истолкование решения.

– **Негрубые ошибки**

1. Неточности формулировок, определений, понятий, законов, теорий,
2. вызванные неполнотой охвата основных признаков определяемого понятия.
3. Нерациональный выбор хода решения.

– **Недочеты**

1. Нерациональные приемы решения задач.
2. Арифметические ошибки в вычислениях, если эти ошибки грубо не искажают реальность полученного результата.
3. Отдельные погрешности в формулировке ответа.
4. Небрежное выполнение задания.

5.2.2. Оценочные материалы: Типовые тестовые задания по дисциплине
(контролируемые компетенции: ПКС – 2.1; ПКС – 2.2)

Тест – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в ЭИОС ФГБОУ ВО «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова».

Обучающийся, чтобы пройти тестирование, входит в систему open.kbsu.ru под своим личным логином и паролем, выбирает нужную дисциплину и проходит тестирование.

Выберите правильный ответ

1. Абсолютный прирост стоимости определяется по формуле:
- a) $\Delta V = FV - PV$,
 - b) $\Delta V = FV + PV$,
 - c) $\Delta V = FV/PV$
 - d) $\Delta V = FV \times PV$
2. В процессе математического дисконтирования используется
- a) процентная ставка
 - b) учетная ставка
 - c) курсовая разница
 - d) компаудирование
 - e) дисконт
3. Для банковского дисконтирования используется
- a) процентная ставка
 - b) учетная ставка
 - c) курсовая разница
 - d) компаудирование
 - e) дисконт
4. Простые методы оценки риска
- a) вероятностная оценка
 - b) ранжирование
 - c) средних величин
 - d) процентов
 - e) кластерный
5. Стратегии управления рисками
- a) избежание
 - b) сокращение
 - c) сдерживание
 - d) самострахование
 - e) передача риска
6. Эндогенные риски
- a) внутренние
 - b) институциональные
 - c) финансовые
 - d) внешние
7. Показатели отклонений фактических результатов от ожидаемых
- a) вероятность или частота ущерба
 - b) дисперсия
 - c) максимальная величина ущерба
 - d) стандартное отклонение
 - e) коэффициент вариации
 - f) ожидаемое значение ущерба
8. Типы сочетания частоты и величины ущерба
- a) низкая частота, значительная величина ущерба
 - b) низкая частота, небольшой размер ущерба
 - c) высокая частота, значительный размер ущерба
 - d) высокая частота, небольшой размер ущерба
9. Критерии классификации рисков
- a) масштаб воздействия
 - b) источник возникновения
 - c) структура баланса
 - d) возможность влияния на риски
 - e) вероятность ущерба
10. Текущие цены финансовых активов гибко отражают существенную информацию согласно
- a) технократическому подходу
 - b) теории «хотьбы наугад»;
 - c) фундаменталистскому подходу
11. Двигаться от будущего к настоящему предлагает
- a) технократический подход

- b) теория «хотьбы наугад»;
- c) фундаменталистский подход

12. Приобретение финансового актива нецелесообразно если

- a) $P > V$
- b) $P < V$
- c) $P = V$

13. Установите соответствие между категориями и определениями

- L1: Дисконтирование
 L2: Компаудирование
 L3: Период
 L4: Денежный поток
 L5: Риск
 R1: Вероятность понести убыток
 R2: Процесс, в котором заданы ожидаемая в будущем к получению сумма и процентная ставка
 R3: Срок, за который происходит однократное начисление процентов
 R4: Процесс, в котором известны исходная сумма и процентная ставка
 R5: Распределенные во времени притоки и оттоки средств предприятия, размеры которого зависят от объема продаж, величин дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.

14. Установите соответствие между категориями и определениями

- L1: Будущая (наращенная) стоимость постнумерандо
 L2: Будущая (наращенная) стоимость пренумерандо;
 L3: Настоящая (дисконтированная, приведенная) стоимость постнумерандо
 L4: Настоящая (дисконтированная, приведенная) стоимость пренумерандо
 R1: PV_{pre}
 R2: FV_{pst}
 R3: PV_{pst}
 R4: FV_{pre}

15. Установите соответствие между категориями и определениями

- L1: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
 L2: Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
 L3: Займы и дебиторская задолженность
 L4: Инвестиции, удерживаемые до погашения.
 R1: Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке, не предназначенные для торговли
 R2: Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения
 R3: Финансовые активы, приобретаемые или предназначенные для продажи в скором будущем
 R4: Любые производные финансовые активы, определяемые при первоначальном принятии как имеющиеся в наличии для продажи

16. Вставьте пропущенное слово:

Часть активов компании, представляющая собой финансовые ресурсы: денежные средства и ценные бумаги представляет #####

17. Вставьте пропущенное слово:

Концепция временной ценности денег используется для ##### вычислений

18. Вставьте пропущенное слово:

Сегодняшнюю ценность (стоимость) одной денежной единицы будущего показывает ##### множитель

20. Выберите правильный ответ

Текущая внутренняя стоимость (V_t) согласно фундаменталистической теории рассчитывается по формуле

a) $V_t = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i}$

b) $P = \frac{CF_i}{(1+r)^n}$

c) $P = C \times \sum_{i=1}^n \frac{1}{(1+r)^i} + \frac{M}{(1+r)^n}$

21. Оценка облигации с нулевым купоном рассчитывается по формуле

a) $V_t = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i}$

b) $P = \frac{CF_i}{(1+r)^n}$

c) $P = C \times \sum_{i=1}^n \frac{1}{(1+r)^i} + \frac{M}{(1+r)^n}$

22. Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами производится по формуле

- a) Гардона
- b) Пуассона
- c) Марковица
- d) эластичности
- e) равновесия

23. Утверждение: в условиях равновесного рынка арбитраж (любого рынка) невозможен заложено в теории

- a) оценки капитальных активов (CAPM)
- b) арбитражного ценообразования (APT)
- c) Марковица
- d) фундаменталистической
- e) технократической

24. Для реализации экономического решения «прекратить контроль над активом» используется показатель

- a) R_{10}
- b) R_{01}
- c) R_{11} ,
- d) R_{12}

25. Зависимость между риском и ожидаемой доходностью эффективных портфелей описывается

- a) линией предложения
- b) линией спроса
- c) рыночной линией
- d) горизонтальной линией
- e) вертикальной линией

26. Для начисление процентов на исходную сумму в каждом периоде используется схема

- a) простых процентов
- b) отклонение фактических результатов от плановых
- c) сложных процентов
- d) дисконтирование
- e) компаудирование

27. При начисление по схеме сложных процентов происходит на

- a) общую сумму
- b) исходную
- c) общую сумму, включающую и ранее начисленные проценты

28. Денежный поток, поступивший в начале периода называется

- a) пренумерандо
- b) авансовым
- c) постнумерандо
- d) текущим
- e) среднесрочным

29. Если число равных временных интервалов ограничено, то аннуитет называется

- a) срочным
- b) бессрочным
- c) краткосрочным
- d) долгосрочным

30. Декларированным показателем выступает

- a) цена
- b) стоимость

с) рынок

31. Расчётным показателем выступает

а) цена

б) стоимость

с) рынок

Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:

«отлично» (4 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы. Выполнено 100 % предложенных тестовых вопросов;

«хорошо» (3 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 80 –99 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«удовлетворительно» (2 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 60 –79% от общего объема заданных тестовых вопросов;

«неудовлетворительно» (1 балл) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 40-59 % от общего объема заданных тестовых вопросов

5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации. Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения экзамена.

Промежуточная аттестация может проводиться в устной, письменной форме, и в форме тестирования. На промежуточную аттестацию отводится до 30 баллов.

ВОПРОСЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЭКЗАМЕН

1. Основные подходы к определению категории «риск»
2. Классификация риска.
3. Способы оценки риска.
4. Методы управления риском.
5. Оценка финансового актива.
6. Внутренняя стоимость финансового актива. Подходы к оценке.
7. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
8. Модель оценки капитальных активов (CAPM)
9. Модель арбитражного ценообразования (АРТ)
8. Модели оценки финансовых активов.
9. Теории оценки финансовых активов.
10. Цена капитала: понятие и сущность
11. Цена основных источников капитала.
12. Средневзвешенная цена капитала.
13. Предельная цена капитала.
14. Теории структуры капитала.
15. Управление собственным капиталом.
16. Финансовый леверидж.
17. Политика выплаты дивидендов
18. Экономическая сущность оборотного капитала.
19. Управление производственными запасами
20. Управление дебиторской задолженностью
21. Управление денежными средствами и их эквивалентами
22. Определение оптимального уровня денежных средств
23. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.

24. Этапы разработки политики финансирования оборотных активов.
 25. Оптимизация структуры источников финансирования оборотных активов
Типовые задания для проведения экзамена по дисциплине

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Вопрос 1. Основные подходы к определению категории «риск». Классификация риска

Вопрос 2. Выберите правильный ответ (допускаются несколько вариантов ответа)

1. Методы оценки активов, предусмотренные МСФО
- ФИФО
 - фактической стоимости
 - восстановительной стоимости
 - ЛИФО
 - возможной цены продаж
 - дисконтированной стоимости

2. В условиях риска при выборе альтернативы анализируется

- вектор решений
- матрица решений
- математическое ожидание

3. Будущая стоимость денежного потока постнумерандо определяется по формуле:

- $FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1+r)^{n-t}$
- $FV_{pre} = FV_{pst} \times (1+r)$

$$g) PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

$$h) PV_{pre} = PV_{pst} \times (1+r)$$

4. Финансовый актив представляет собой

- денежное средство
- долевой инструмент другой компании
- право по договору
- стоимость актива
- капитальный актив

5. Взаимосвязь между нормой доходности с риском финансового инструмента отражает

- Модель оценки капитальных активов (CAPM)
- Модель арбитражного ценообразования (APT)
- Модель Марковица

Вопрос 3. Решите задачу: Выручка бакалейного отдела в октябре составила 134 тыс. р., гастрономического — 82 тыс. р., время обращения соответственно 34 дня и 36 дней

Определить: 1. Коэффициент оборачиваемости и время обращения по магазину в целом;

2. Изменение скорости обращения товаров по магазину, если товароборот за месяц вырос на 15 %, а средние запасы снизились на 4 %.

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 2

Вопрос 1. Методы управления риском.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ (допускаются несколько вариантов ответа)

1. При сроке ссуды менее одного года, для лица предоставляющего кредит выгодна схема

- сложных процентов
- однократное начисление процентов
- степенное начисление процентов
- простых процентов

2. Абсолютный прирост стоимости определяется по формуле:

- $\Delta V = FV - PV$,
- $\Delta V = FV + PV$,
- $\Delta V = FV/PV$
- $\Delta V = FV \times PV$

3 Стратегии управления рисками

- избежание
- сокращение
- сдерживание
- самострахование
- передача риска

4. Приобретение финансового актива нецелесообразно если

$$d) P > V$$

$$e) P < V$$

$$f) P = V$$

5. Установите соответствие между категориями и определениями

- L1: Дисконтирование
 L2: Компаудирование
 L3: Период
 L4: Денежный поток
 L5: Риск
 R1: Вероятность понести убыток
 R2: Процесс, в котором заданы ожидаемая в будущем к получению сумма и процентная ставка
 R3: Срок, за который происходит однократное начисление процентов
 R4: Процесс, в котором известны исходная сумма и процентная ставка
 R5: Распределенные во времени притоки и оттоки средств предприятия, размеры которого зависят от объема продаж, величин дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.

Вопрос 3. Решите задачу: Годовая потребность в сырье 44 00 ед., стоимость размещения и исполнения заказа равна 130 руб., затраты по хранению единицы сырья 50 руб. в год.

Определите: оптимальный размер партии; количество закупок и периодичность закупок..

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 3

Вопрос 1. Сущность финансовых активов.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ (допускаются несколько вариантов ответа)

1. Установите соответствие между категориями и определениями

L1: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

L2: Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

L3: Займы и дебиторская задолженность

L4: Инвестиции, удерживаемые до погашения.

R1: Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке, не предназначенные для торговли

R2: Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения

R3: Финансовые активы, приобретаемые или предназначенные для продажи в скором будущем

R4: Любые производные финансовые активы, определяемые при первоначальном принятии как имеющиеся в наличии для продажи

2. Текущая внутренняя стоимость (V_t) согласно фундаменталистической теории рассчитывается по

формуле

$$d) V_t = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i}$$

$$e) P = \frac{CF_i}{(1+r)^n}$$

$$f) P = C \times \sum_{i=1}^n \frac{1}{(1+r)^i} + \frac{M}{(1+r)^n}$$

3. Концепция временной ценности денег используется для ##### вычислений

4. На высокую текущую отдачу инвестиционных затрат ориентирован

- a) портфель дохода
- b) портфель роста
- c) инвестиционный портфель
- d) консервативный портфель

5. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию минимизации уровня инвестиционного риска представляет

- a) агрессивный (спекулятивный) портфель
- b) умеренный (компромиссный) портфель
- c) консервативный портфель
- d) средний портфель

Вопрос 3. Решите задачу: Компания «Меридиан» делает заказ сырья ценой 30 руб за ед. партиями в объеме 400 ед. каждая. Потребность в сырье постоянна и равна 28 ед. в день в течение 250 рабочих дней Стоимость исполнения одного заказа 70 руб., а затраты по хранению составляют 12,5 % стоимости сырья.

Определите: оптимальный размер партии (ОРП) и эффект перехода от текущей политики заказа сырья к политике, основанной на ОРП;

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 4

Вопрос 1. Средневзвешенная цена капитала.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ (допускаются несколько вариантов ответа)

1. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации текущего дохода вне зависимости от сопутствующего ему уровня риска представляет

- a) агрессивный (спекулятивный) портфель
- b) умеренный (компромиссный) портфель
- c) консервативный портфель
- d) средний портфель

2. Набор финансовых инструментов инвестирования, по которому общий уровень портфельного риска приближен к среднерыночному представляет

- a) агрессивный (спекулятивный) портфель
- b) умеренный (компромиссный) портфель
- c) консервативный портфель

3. Вставьте пропущенное слово

Приобретает акции промышленных предприятий и фирм и стремится получить максимальный доход от своих вложений ##### инвестор

4. На обеспечение высоких темпов роста рыночной стоимости предприятия ориентирован

- a) портфель дохода
- b) портфель роста
- c) инвестиционный портфель
- d) консервативный портфель

5. На высокую текущую отдачу инвестиционных затрат ориентирован

- a) портфель дохода
- b) портфель роста
- c) инвестиционный портфель
- d) консервативный портфель

Вопрос 3. Решите задачу: Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 200 привилегированных акций по 100 тыс.руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 200 облигаций по 100 тыс.руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15%. Прибыль к распределению – 40000 тыс.руб. **Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.**

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 5

Вопрос 1. Предельная цена капитала

Вопрос 2. Выберите правильный ответ (допускаются несколько вариантов ответа)

1. Методы оценки активов, предусмотренные

МСФО

- a) ФИФО
- b) фактической стоимости
- c) восстановительной стоимости
- d) ЛИФО
- e) возможной цены продаж
- f) дисконтированной стоимости

2. В условиях риска при выборе альтернативы анализируется

- a) вектор решений
- b) матрица решений
- c) математическое ожидание

3. Будущая стоимость денежного потока постнумеран-до определяется по формуле:

- a) $FV_{pst} = \sum_{t=1}^n C_t \times (1 + r)^{n-t}$
- b) $FV_{pre} = FV_{pst} \times (1 + r)$

c) $PV_{pst} = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$

d) $PV_{pre} = PV_{pst} \times (1 + r)$

4. Финансовый актив представляет собой

- a) денежное средство
- b) долевого инструмент другой компании
- c) право по договору
- d) стоимость актива
- e) капитальный актив

5. Взаимосвязь между нормой доходности с риском финансового инструмента отражает

- a) Модель оценки капитальных активов (CAPM)
- b) Модель арбитражного ценообразования (АРТ)
- c) Модель Марковица

Вопрос 3. Решите задачу: За год собственный капитал компании вырос с 80 до 120 млн.руб. При этом чистая прибыль компании составила 20 млн.руб. Акционеры требуют роста компании в следующем году не менее чем на 18

Определить максимальный размер фонда дивидендных выплат при данном условии

Критерии формирования оценок по промежуточной аттестации (экзамен):

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины в VIII семестре является экзамен.

Критерии формирования оценок определены в разделах 2, 3 Положения о балльно-рейтинговой системе аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры Кабардино-Балкарского государственного университета им. Х.М. Бербекова.

Ответ обучающегося на экзамене оценивается баллами, которые в совокупности с набранными в течение семестра позволяют выставить оценку «отлично»; «хорошо»; «удовлетворительно»; «неудовлетворительно».

На экзамене обучающийся может получить до 30 баллов:

1 вопрос – 10 баллов;

2 вопрос - 10 баллов;

3 вопрос – 10 баллов

Критерии формирования оценок по промежуточной аттестации:

30 баллов – получают обучающиеся, которые свободно ориентируются в материале и отвечают без затруднений. Обучающийся способен к выполнению сложных заданий, постановке целей и выборе путей их реализации. Работа выполнена полностью без ошибок, 100% решение задачи;

24 балла – получают обучающиеся, которые относительно полно ориентируются в материале, отвечают без затруднений, допускают незначительное количество ошибок. Обучающийся способен к выполнению сложных заданий. Работа выполнена полностью, но имеются не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Допускаются незначительные неточности при решении задач, решено 70% задачи;

18 баллов – получают обучающиеся, у которых недостаточно высок уровень владения материалом. В

процессе ответа на экзамене допускаются ошибки и затруднения при изложении материала. Обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55% задачи

12 баллов – получают обучающиеся, которые допускают значительные ошибки. Обучающийся имеет лишь начальную степень ориентации в материале. В работе число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50% задачи

6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Максимальная сумма (100 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (семестра, или нескольких семестров) (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающихся по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ.

– *вторая составляющая* – оценка знаний, обучающихся по результатам промежуточной аттестации (не более 30 –баллов).

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины в VII семестре является экзамен.

Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из следующих составляющих приложение 2. В течение учебного процесса обучающийся обязан отчитаться по теоретическому материалу и практическим занятиям: опросы, индивидуальные задания.

Критерии формирования оценок с учетом текущей, рубежной и промежуточной аттестации:

Оценка «отлично» – от 91 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы. Все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному. На экзамене обучающийся демонстрирует глубокие знания предусмотренного программой материала, умеет четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные в билете вопросы, продемонстрировал усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков; письменная экзаменационная работа выполнена полностью без ошибок, 100% решение задачи. ((При проведении экзамена в устной форме ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов).

Оценка «хорошо» – от 81 до 90 баллов – теоретическое содержание курса освоено, необходимые практические навыки работы сформированы, выполненные учебные задания содержат незначительные ошибки. На экзамене обучающийся демонстрирует твердые знания основного (программного) материала, умеет четко, грамотно, без существенных неточностей отвечать на поставленные в билете вопросы. Работа выполнена полностью, но имеются не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Допускаются незначительные неточности при решении задач, решено 70% задачи. (При проведении экзамена в устной форме в изложении допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию экзаменатора; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию экзаменатора.

Оценка «удовлетворительно» – от 61 до 80 баллов – теоретическое содержание курса освоено не полностью, необходимые практические навыки работы сформированы частично, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки. В процессе выполнения экзаменационной работы были допущены ошибки и возникли затруднения при изложении материала. Обучающийся правильно вы-

полнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55% задачи. При неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков.

(При проведении экзамена в устной форме обучающийся демонстрирует знание только основного материала. В процессе ответа: имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков).

Оценка «неудовлетворительно» – от 36 до 60 баллов – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий. В процессе выполнения письменной экзаменационной работы число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50% задачи

(При проведении экзамена в устной форме обучающийся демонстрирует незнание значительной части программного материала, существенные ошибки в ответах на вопросы, неумение ориентироваться в материале, незнание основных понятий дисциплины).

В таблице 7 представлены результаты освоения дисциплины, подлежащих проверке
Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала
ПКС-2.1. Способен провести экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов.	Знать: <ul style="list-style-type: none"> – основные типовые инструментальные средства для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – сущность, функции управления и основные их виды; – основные типовые инструментальные средства для принятия решений по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; – основы разработки управленческих решений; – основные показатели эффективности организации и содержание эффективности управления; 	Типовые оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1); типовые тестовые задания (раздел 5.2.2.); примерные темы эссе (раздел 5.1.5); типовые оценочные материалы к экзамену (раздел 5.2.)
	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; – использовать различные теории, модели и методы при решении управленческих задач; – проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений. 	Оценочные материалы для самостоятельной работы (типовые задачи раздел 5.1.2.); примерные темы рефератов (раздел 5.1.3.); примерные темы докладов (раздел); типовые тестовые задания (раздел 5.2.2.)

	Владеть: <ul style="list-style-type: none"> – знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; – методами оценки финансовых активов; – методами реализации основных управленческих функций; – различными способами решения управленческих задач в условиях риска 	примерные темы рефераты (раздел 5.1.3).; примерные темы эссе (раздел 5.1.5);
ПКС-2.2. Способен разработать систему управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.	Знать: <ul style="list-style-type: none"> – основные типовые инструментальные средства для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – сущность, функции управления и основные их виды; – основные типовые инструментальные средства для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; – основы разработки управленческих решений; основные показатели эффективности организации и содержание эффективности управления;	Типовые оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1); типовые тестовые задания (раздел 5.2.2.); примерные темы эссе (раздел 5.1.5); типовые оценочные материалы к экзамену (раздел 5.2.)
	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; – использовать различные теории, модели и методы при решении управленческих задач; – проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений. 	Оценочные материалы для самостоятельной работы (типовые задачи раздел 5.1.2.); примерные темы рефератов (раздел 5.1.3.); примерные темы докладов (раздел); типовые тестовые задания (раздел 5.2.2.)
	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; – использовать различные теории, модели и методы при решении управленческих задач; – проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений. 	примерные темы рефераты (раздел 5.1.3).; примерные темы эссе (раздел 5.1.5);

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

7.1. Нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
2. Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: www.consultant.ru
3. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О рынке ценных бумаг». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: www.consultant.ru.

7.2. Основная литература

4. ДOME И.Н. Оперативное финансовое управление [Электронный ресурс]: учебное пособие/ ДOME И.Н., Уланова Н.К.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2021.— 287 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/108238.html>.— ЭБС «IPRbooks»

7.3. Дополнительная литература

4. Дубов А.М., Лагоша Б.А. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе: Учебное пособие – М.: Финансы и статистика, 2011. – 176 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 1016 с.
6. Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность. – М.: Экономика, 2010.
7. Рэдхед К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. – М.: Инфра-М, 2010. – 287 с.
8. Соколинская Н.Э. Экономический риск в деятельности коммерческого банка; методы оценки и практика регулирования. – М.: Общество «Знание», 2011.
9. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент: учебник / А.Н. Фомичев. - М.: Дашков и К, 2011. - 376 с.
10. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник/ Е. С. Стоянова, Т. Б. Крылова, И. Т. Балабанов, Е. В. Быкова и др; Ред. Е. С. Стоянова. – 2003.

7.4. Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)

Журналы

11. Вопросы экономики

7.5. Интернет-ресурсы

– профессиональные базы данных:

1. База данных Science Index (РИНЦ). Режим доступа: URL: <http://elibrary.ru>

2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>

– информационные справочные системы:

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: www.consultant.ru
2. Портал ГАРАНТ.РУ. URL: <https://www.garant.ru>

- иные интернет-ресурсы:

1. Научная электронная библиотека «Киберленинка»: <https://cyberleninka.ru/>
2. Сайт «Инвестиции. Профессиональный взгляд»: <http://invest-mag.ru>
3. Сайт «InvestorIQ»: <https://investorIQ.ru/>

7.6. Методические рекомендации по проведению различных учебных занятий и другим видам самостоятельной работы

Учебная работа по дисциплине УРФА состоит из контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы. Доля контактной учебной работы в общем объеме времени, отведенном для изучения дисциплины, составляет 51 % (в том числе лекционных занятий – 30,6%,

семинарских занятий – 20,4%), доля самостоятельной работы – 49 %. Соотношение лекционных, семинарских, лабораторных и практических занятий к общему количеству часов соответствует учебному плану Направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит»

Для подготовки к занятиям практического типа необходимо рассмотреть контрольные вопросы, при необходимости обратиться к рекомендуемой литературе, записать непонятные моменты в вопросах для уяснения их на предстоящем занятии.

Методические рекомендации по изучению дисциплины «Управление рисками финансовых активов» для обучающихся

Цель курса «Оценка и управление финансовыми рисками» - подготовка обучающихся, обладающих знаниями в области функционирования международных финансовых институтов, имеющих базовые знания о состоянии и тенденциях развития международных финансовых институтов; приобретение практических навыков оценки эффективности деятельности финансовых институтов.

Приступая к изучению дисциплины, обучающийся необходимо ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной учебной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий, занести в свою рабочую тетрадь темы и сроки проведения семинаров, написания учебных и творческих работ. При изучении дисциплины обучающиеся выполняют следующие задания: изучают рекомендованную учебную и научную литературу; пишут контрольные работы, готовят доклады и сообщения к практическим занятиям; выполняют самостоятельные творческие работы, участвуют в выполнении практических заданий. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий

Курс изучается на занятиях лекционного типа, практических занятиях, при самостоятельной и индивидуальной работе обучающихся. Обучающийся для полного освоения материала должен не пропускать занятия и активно участвовать в учебном процессе. Лекции включают все темы и основные вопросы теории и практики страхования. Для максимальной эффективности изучения необходимо постоянно вести конспект лекций, знать рекомендуемую преподавателем литературу, позволяющую дополнить знания и лучше подготовиться к семинарским занятиям.

В соответствии с учебным планом на каждую тему выделено необходимое количество часов семинарских занятий, которые проводятся в соответствии с вопросами, рекомендованными к изучению по определенным темам. Обучающиеся должны регулярно готовиться к практическим занятиям и участвовать в обсуждении вопросов. При подготовке к занятиям следует руководствоваться конспектом лекций и рекомендованной литературой. Тематический план дисциплины, учебно-методические материалы, а также список рекомендованной литературы приведены в рабочей программе

В ходе изучения дисциплины обучающийся имеет возможность подготовить реферат по выбранной из предложенного в Рабочей программе списка теме. Выступление с докладом по реферату в группе проводится в форме презентации с использованием мультимедийной техники.

Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций:

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Семинары – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающегося. Семинары способствуют углублённому изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающийся. Целью семинарских занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимся на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочесть конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На семинарах обучающийся учится грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к семинару зависит от формы, места проведения семинара, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание доклада, эссе, реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа (по В.И. Далу «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа обучающихся - способ активного, целенаправленного приобретения обучающимся новых для него знаний и умений без непосредственного участия в этом процесса преподавателей. Повышение роли самостоятельной работы обучающегося при проведении различных видов учебных занятий предполагает:

- оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих обучающемуся в удобное для него время осваивать учебный материал;
- широкое внедрение компьютеризированного тестирования;
- совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы обучающихся, поскольку именно эти виды учебной работы в первую очередь готовят их к самостоятельному выполнению профессиональных задач;
- модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль обучающихся в подборе материала, поиске путей решения задач.

Самостоятельная работа приводит обучающихся к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений. Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

В рамках курса выполняются следующие виды самостоятельной работы:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
5. Выполнение итоговой контрольной работы.

Обучающимся рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые обучающийся получает в аудитории.

Необходимо отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса обучающийся может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала. Самостоятельная работа обучающихся предусмотрена учебным планом и выполняется в обязательном порядке. Задания предложены по каждой изучаемой теме и могут готовиться индивидуально или в группе. По необходимости обучающийся может обращаться за консультацией к преподавателю. Выполнение заданий контролируется и оценивается преподавателем.

Для успешного самостоятельного изучения материала сегодня используются различные средства обучения, среди которых особое место занимают информационные технологии разного уровня и направленности: электронные учебники и курсы лекций, базы тестовых заданий и задач. Электронный учебник представляет собой программное средство, позволяющее представить для изучения теоретический материал, организовать апробирование, тренаж и самостоятельную творческую работу, помогающее обучающимся и преподавателю оценить уровень знаний в определенной тематике, а также содержащее необходимую справочную информацию. Электронный учебник может интегрировать в себе возможности различных педагогических программных средств: обучающих программ, справочников, учебных баз данных, тренажеров, контролирующих программ.

Для успешной организации самостоятельной работы все активнее применяются разнообразные образовательные ресурсы в сети Интернет: системы тестирования по различным областям, виртуальные лекции, лаборатории, при этом пользователю достаточно иметь компьютер и подключение к Интернету для того, чтобы связаться с преподавателем, решать вычислительные задачи и получать знания. Использование сетей усиливает роль самостоятельной работы обучающегося и позволяет кардинальным образом изменить методику преподавания.

Обучающийся может получать все задания и методические указания через сервер, что дает ему возможность привести в соответствие личные возможности с необходимыми для выполнения работ трудозатратами. Обучающийся имеет возможность выполнять работу дома или в аудитории. Большое воспитательное и образовательное значение в самостоятельном учебном труде обучающегося имеет самоконтроль. Самоконтроль возбуждает и поддерживает внимание и интерес, повышает активность памяти и мышления, позволяет обучающемуся своевременно обнаружить и устранить допущенные ошибки и недостатки, объективно определить уровень своих знаний, практических умений. Самое доступное и простое средство самоконтроля с применением информационно-коммуникационных технологий - это ряд тестов «on-line», которые позволяют в режиме реального времени определить свой уровень владения предметным материалом, выявить свои ошибки и получить рекомендации по самосовершенствованию.

Методические рекомендации по работе с литературой

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск

их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность обучающемуся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов обучающийся будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в ФОС в перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

- медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
- выделить ключевые слова в тексте;
- постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

Подготовка к экзамену должна проводиться на основе лекционного материала, материала практических занятий с обязательным обращением к основным учебникам по курсу. Это позволит исключить ошибки в понимании материала, облегчит его осмысление, прокомментирует материал многочисленными примерами.

Методические указания по выполнению рефератов

Реферат представляет собой сокращенный пересказ содержания первичного документа (или его части) с основными фактическими сведениями и выводами. Написание реферата используется в учебном процессе вуза в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов обучающийся глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов

должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Рекомендованная ниже тематика рефератов примерная. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Реферат, как правило, состоит из введения, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, основного материала, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и заключения, где формируются выводы, оценки, предложения. Общий объем реферата 20 листов.

Технические требования к оформлению реферата следующие. Реферат оформляется на листах формата А4, с обязательной нумерацией страниц, причем номер страницы на первом, титульном, листе не ставится. Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20 мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль. На титульном листе реферата нужно указать: название учебного заведения, факультета, номер группы и фамилию, имя и отчество автора, тему, место и год его написания. Рекомендуемый объем работы складывается из следующих составляющих: титульный лист (1 страница), содержание (1 страница), введение (1 – 2 страницы), основная часть, которую можно разделить на главы или разделы (10 – 15 страниц), заключение (1 – 3 страницы), список литературы (1 страница), приложение (не обязательно). Если реферат содержит таблицу, то ее номер и название располагаются сверху таблицы, если рисунок, то внизу рисунка.

Содержательные части реферата – это введение, основная часть и заключение. Введение должно содержать рассуждение по поводу того, что рассматриваемая тема актуальна (то есть современна и к ней есть большой интерес в настоящее время), а также постановку цели исследования, которая непосредственно связана с названием работы. Также во введении могут быть поставлены задачи (но не обязательно, так как работа невелика по объему), которые детализируют цель. В заключении пишутся конкретные, содержательные выводы.

Содержание реферата обучающийся докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, затем выступают оппоненты, которые заранее познакомились с текстом реферата, и отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе – это небольшое по объему сочинение, не претендующее на полноту изложения материала. Эссе содержит основные мысли на заданную тему, излагается лаконично и сжато. Однако ответ на поставленный в названии к эссе вопрос должен быть дан, или, если тема сформулирована в виде утверждения, то оно должно быть подтверждено или опровергнуто.

В курсе планируется написание как минимум два эссе в течение семестра, которые охватывают все темы дисциплины. Темы эссе объявляются заранее, поэтому у обучающихся есть возможность внимательно поработать с литературой и другими источниками информации, задать интересующие вопросы преподавателю, кратко сформулировать основные мысли, касающиеся вопроса эссе.

При написании эссе обычно используется ряд источников, которые служат базой для личных рассуждений автора, но которые не обязательно указывать в конце сочинения (однако при желании в конце эссе может быть приведен список используемой литературы). Использованные источники позволят автору дать содержательный и обоснованный ответ на вопрос темы эссе, а также обосновать личную точку зрения на затрагиваемую проблему. Источниками могут быть как учебные пособия, так и публицистические и научные статьи в периодической печати и Интернете. В эссе может быть использована статистика для подтверждения высказываний, однако в силу небольшого объема сочинения, эссе не должно быть перегружено цифрами.

Стиль эссе – научный. Требования к объему эссе по данной дисциплине – 5-7 страниц текста фор-

мата А4 шрифт размера 14, интервал 1,5. Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20 мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Методические рекомендации по подготовке сообщений

Подготовка материала для сообщения (доклада) аналогична поиску материалов для реферата и эссе. По объему текст, который рекомендуется использовать для сообщения, близок к объему текста эссе: для устного сообщения – не более трех страниц печатного текста. Если сообщение делается в письменном виде – объем его должен быть 3 – 5 страниц.

Устное сообщение может сопровождаться презентацией. Рекомендуемое количество слайдов – около 10. Текст слайда должен дополнять информацию, которая произносится докладчиком во время выступления. Полностью повторять на слайде текст выступления не целесообразно. Приоритет при написании слайдов отдается таблицам, схемам, рисункам, кратким заключениям и выводам.

В сообщении должна быть раскрыта заявленная тема. Приветствуется внимание аудитории к докладу, содержательные вопросы аудитории и достойные ответы на них поощряются более высокой оценкой выступающему.

Время выступления – 10 – 15 минут.

Литература и другие источники могут быть найдены обучающимся самостоятельно или рекомендованы преподавателем (если возникнут сложности с поиском материала по теме); при предложении конкретной темы сообщения преподаватель должен ориентироваться в проблеме и уметь направить обучающегося.

Методические рекомендации для подготовки к экзамену:

Экзамен в VIII-м семестре является формой итогового контроля знаний и умений обучающегося по данной дисциплине, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой. К экзамену допускаются обучающиеся, набравшие 36 баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На экзамене обучающийся может набрать от 0 до 30 баллов.

В период подготовки к экзамену обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка обучающихся к экзамену включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса;
- подготовка к ответу на экзаменационные вопросы.

При подготовке к экзамену обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, учебно-методические комплексы, нормативные документы, основную и дополнительную литературу.

На экзамен выносятся материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины за семестр. Экзамен проводится в письменной / устной форме.

При проведении экзамена в письменной (устной) форме ведущий преподаватель составляет экзаменационные билеты, которые включают в себя: тестовые задания; теоретические задания; задачи или ситуации. Формулировка теоретических задания совпадает с формулировкой перечня экзаменационных вопросов, доведенных до сведения обучающихся накануне экзаменационной сессии. Содержание вопросов одного билета относится к различным разделам программы с тем, чтобы более полно охватить материал учебной дисциплины.

В аудитории, где проводится устный экзамен, должно одновременно находиться не более шести обучающихся на одного преподавателя, принимающего экзамен. На подготовку ответа на билет на экзамене отводится 40 минут.

При проведении письменного экзамена на работу отводится 60 минут.

Результат устного (письменного) экзамена выражается оценками:

Оценка «отлично» – от 91 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы. Все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному. На экзамене обучающийся демонстрирует глубокие знания предусмотренного программой материала, умеет четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные в билете вопросы, продемонстрировал усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков; письменная экзаменационная работа выполнена полностью без ошибок, 100% решение задачи. ((При проведении экзамена в устной форме ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов).

Оценка «хорошо» – от 81 до 90 баллов – теоретическое содержание курса освоено, необходимые практические навыки работы сформированы, выполненные учебные задания содержат незначительные ошибки. На экзамене обучающийся демонстрирует твердые знания основного (программного) материала, умеет четко, грамотно, без существенных неточностей отвечать на поставленные в билете вопросы. Работа выполнена полностью, но имеются не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Допускаются незначительные неточности при решении задач, решено 70% задачи. (При проведении экзамена в устной форме в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию экзаменатора; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию экзаменатора).

Оценка «удовлетворительно» – от 61 до 80 баллов – теоретическое содержание курса освоено не полностью, необходимые практические навыки работы сформированы частично, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки. В процессе выполнения экзаменационной работы были допущены ошибки и возникли затруднения при изложении материала. Обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55% задачи. При неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков.

(При проведении экзамена в устной форме обучающийся демонстрирует знание только основного материала. В процессе ответа: имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков).

Оценка «неудовлетворительно» – от 36 до 60 баллов – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий. В процессе выполнения письменной экзаменационной работы число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50% задачи

(При проведении экзамена в устной форме обучающийся демонстрирует незнание значительной части программного материала, существенные ошибки в ответах на вопросы, неумение ориентироваться в материале, незнание основных понятий дисциплины).

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Требования к материально-техническому обеспечению

лицензионное программное обеспечение:

- Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;
- Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);
- Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business;

свободно распространяемые программы:

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые) - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеомониторов, программ невидимого доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения;
3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие) – звукоусиливающая аппаратура, мультимедийные средства и другие технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах;
4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их 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 экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета/экзамена оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на экзамене 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 зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет/экзамен проводится в письменной форме;

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

- по желанию студента экзамен 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 экзамен проводится в устной форме.

Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория № 145 (Главный корпус КБГУ)	Комплект учебной мебели: - столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); - стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); - компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); - специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1 шт.); - принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); - портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); - бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia; - видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.);	Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) № V 2123829. Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition № лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующие речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: https://dictate.ms/ , Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные). Программа невидимого доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная). Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733). Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная)

	<ul style="list-style-type: none"> - сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.); - джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); - беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); - проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.); - проводная гарнитура Defender (1 шт.); - персональный коммуникатор EN-101 (5 шт.); - специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш); - клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.); - джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.); - ноутбук + приставка для айтрекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт) 	
--	---	--

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочую программу по дисциплине «Оценка и управление финансовыми рисками» по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика; Профиль Финансы и кредит на _____ учебный год

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры протокол № _____ от " ____ " _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ /

Распределение баллов текущего и рубежного контроля по дисциплине «УРФА»

№п/п	Вид контроля	Сумма баллов			
		Общая сумма	1-я точка	2-я точка	3-я точка
1-	Посещение занятий	до 10 баллов	до 3 б.	до 3б.	до 4б.
2-	Текущий контроль:	до 30 баллов	до 10 б.	до 10 б.	до 10 б.
	Ответ на 5 вопросов	от 0 до 15 б.	от 0 до 5 б.	от 0 до 5 б.	от 0 до 5 б.
	Полный правильный ответ	до 15 баллов	5 б.	5 б.	5 б.
	Неполный правильный ответ	от 3 до 15 б.	от 1 до 5 б.	от 1 до 5 б.	от 1 до 5 б.
	Ответ, содержащий неточности, ошибки	0б.	0б.	0б.	0б.
	Выполнение самостоятельных заданий (решение задач, написание рефератов, доклад, эссе)	от 0 до 15 б.	от 0 до 5 б.	от 0 до 5 б.	от 0 до 5 б.
3.	Рубежный контроль	до 30 баллов	до 10 б.	до 10 б.	до 10 б.
	тестирование	от 0- до 12б.	от 0- до 4б.	от 0- до 4б.	от 0- до 4б.
	коллоквиум	от 0 до 18б.	от 0 до 6 б.	от 0 до 6 б.	от 0 до 6 б.
	Итого сумма текущего и рубежного контроля	до 70баллов	до 23б.	до 23б	до 24б
	Первый этап (базовый)уровень) – оценка «удовлетворительно»	не менее 36 б.	не менее 12 б.	не менее 12 б	не менее 12 б
	Второй этап (продвинутый)уровень) – оценка «хорошо»	менее 70 б. (51-69 б.)	менее 23 б	менее 23 б	менее 24б
	Третий этап (высокий уровень) - оценка «отлично»	не менее 70 б.	не менее 23 б.	не менее 23 б	не менее 24б

Код компетенции	РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ				
			Соответствие уровней освоение компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценки			
			компетенция не сформирована	пороговый	базовый	продвинутый
		шкала по традиционной пятибалльной системе				
		недопуск	неудовл.	удовлетвор. /диф.зачет	хорошо/ диф.зачет	отлично/ диф.зачет
		шкала по балльно-рейтинговой системе				
		0 – 35	36 – 60	61 – 80	81 – 90	91 – 100
<p>ПКС-2.1. Способен провести экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов.</p> <p>ПКС-2.2. Способен разработать систему управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основные типовые инструментальные средства для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – сущность, функции управления и основные их виды; – основные типовые инструментальные средства для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; – основы разработки управленческих решений; - основные показатели эффективности организации и содержание эффективности управления; 	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания основных типовых инструментальных средств для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; сущности, функции управления и основные их виды; основных типовых инструментальных средств для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; основ разработки управленческих решений; основных показателей эффективности организации и содержание эффективности управления;	Общие, но не структурированные знания основных типовых инструментальных средств для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; сущности, функции управления и основные их виды; основных типовых инструментальных средств для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; основ разработки управленческих решений; основных показателей эффективности организации и содержание эффективности управления;	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания основных типовых инструментальных средств для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; сущности, функции управления и основные их виды; основных типовых инструментальных средств для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; основ разработки управленческих решений; основных показателей эффективности организации и содержание эффективности управления;	Сформированные систематические знания основных типовых инструментальных средств для проведения экономической оценки мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; сущности, функции управления и основные их виды; основных типовых инструментальных средств для принятия решения по управлению финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; основ разработки управленческих решений; основных показателей эффективности организации и содержание эффективности управления;
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; – использовать различные теории, модели и методы при решении управ- 	Отсутствие умений	Частично освоенное умение анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; использовать различные теории, модели и методы при решении управленческих	В целом успешное, но не систематическое понимание умения анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; использовать различные теории, модели и методы при решении управ-	В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умение анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; использовать различные теории, модели и методы при решении управлен-	Сформированное умение анализировать и использовать различные источники информации для проведения анализа и управления финансовыми рисками; использовать различные теории, модели и методы при решении управ-

Код компетенции	РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ				
			Соответствие уровней освоения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценки			
			компетенция не сформирована	пороговый	базовый	продвинутый
		шкала по традиционной пятибалльной системе				
		недопуск	неудовл.	удовлетвор. /диф.зачет	хорошо/ диф.зачет	отлично/ диф.зачет
		шкала по балльно-рейтинговой системе				
		0 – 35	36 – 60	61 – 80	81 – 90	91 – 100
	<p>ленческих задач;</p> <ul style="list-style-type: none"> – проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; – разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений. 		<p>задач; проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.</p>	<p>ленческих задач; проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.</p>	<p>ческих задач; проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.</p>	<p>ленческих задач; проводить экономическую оценку мероприятий по воздействию на финансовый риск в разрезе отдельных видов; разработать систему управления финансовыми рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.</p>
	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; – методами оценки финансовых активов; – методами реализации основных управленческих функций; – различными способами решения управленческих задач в условиях риска 	Отсутствие навыков	<p>Фрагментарное владение знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; методами оценки финансовых активов; методами реализации основных управленческих функций; различными способами решения управленческих задач в условиях риска</p>	<p>В целом успешное, но не систематическое владение знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; методами оценки финансовых активов; методами реализации основных управленческих функций; различными способами решения управленческих задач в условиях риска</p>	<p>В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; методами оценки финансовых активов; методами реализации основных управленческих функций; различными способами решения управленческих задач в условиях риска</p>	<p>Успешное и систематическое владение знаниями о системном и ситуационном подходах и возможностях их использования в практике управления; методами оценки финансовых активов; методами реализации основных управленческих функций; различными способами решения управленческих задач в условиях риска</p>

