

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
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

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель образовательной
программы _____ **Г.А. Эфендиева**

Директор института
_____ **Е.М. Машукова**

«___» _____ 2024 г.

«___» _____ 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»**

Направление подготовки
38.03.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль) подготовки
«Бизнес-аналитика и экономическая безопасность»

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Нальчик 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Оценка и управление финансовыми рисками»
/составитель З.Х. Гергова – *Нальчик: КБГУ, 2024. – 39 с.*

Рабочая программа дисциплины (модуля) предназначена для студентов *очной*, формы обучения по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Бизнес-аналитика и экономическая безопасность», 6 семестра, 3 курса.

Рабочая программа составлена с учетом федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954 (Зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2020 г. № 59425).

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	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	9
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	30
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	32
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	32
7.2.	<i>Основная литература</i>	32
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	32
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)	36
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	39

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель дисциплины: раскрыть теоретические основы управления рисками, рассмотреть как классические, так и новые принципы, характеризующие риски в экономике; познакомиться с методами оценки финансовых рисков.

Задачи дисциплины:

- знакомство с понятиями, классификацией рисков в современной экономике;
- показать место рисков в экономике, их классификацию;
- раскрыть общие принципы организации риск-менеджмента;
- рассмотреть и сравнить общие методы и показатели, применяемые для оценки экономических рисков;
- показать систему показателей оценки рисков;
- рассмотреть подходы и модели в оценке рисков;
- рассмотреть принципы организации управления рисками;
- охарактеризовать методы управления рисками.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Оценка и управление финансовыми рисками» относится к модулю «Дисциплины, углубляющие освоение профиля» части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» основной образовательной программы по направлению 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Бизнес-информатика и экономическая безопасность».

Освоение дисциплины «Оценка и управление рисками» необходимо для изучения таких дисциплин как «Современные платежные системы и их безопасность», «Комплаенс-контроль в системе экономической безопасности», прохождения преддипломной практики, подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)

Дисциплина направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность:

Код и наименование компетенции выпускника

ПКС-3. Способен обосновывать решения

Код и наименование индикатора достижения компетенций выпускника

ПКС-3.1. Способен формировать возможные решения на основе разработанных для них целевых показателей

Результаты обучения

ЗНАТЬ:

- основные понятия, элементы и показатели системы оценки и управления финансовыми рисками;
- методы идентификации, оценки и управления рисками и возможности их применения;
- законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками;
- национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками;
- стратегии, методы управления рисками и варианты их применения;
- современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения;
- способы оценки эффективности процесса управления рисками;
- методы и процедуры совершенствования системы управления рисками.

УМЕТЬ:

- анализировать и применять методики оценки и управления рисками;
- составлять мероприятия и контрольные процедуры по управлению рисками;
- осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики;
- выявлять недостатки существующей системы и разрабатывать рекомендации по улучшению процедур управления рисками в соответствии с национальными или международными стандартами;
- анализировать информацию по рискам в отрасли и в организации.

ВЛАДЕТЬ:

- навыками идентификации, анализа и оценки наиболее критичных рисков организации;
- навыками оценки предельно допустимого уровня риска организации;
- навыками оценки эффективности воздействия на риск;
- навыками мониторинга наиболее критичных рисков, их динамики и динамики ключевых индикаторов риска;
- навыками анализа функционирования системы управления рисками;
- навыками выработки рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками;
- навыками адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды.

4. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ», перечень оценочных средств и контролируемых компетенций

№	Наименование раздела / темы	Содержание раздела / темы	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5 ¹
1	Сущность рисков и их классификация	Система рисков. Кредитный риск. Риск ликвидности. Рыночный риск. Общие подходы к управлению рисками.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т
2	Оценка рисков	Этапы процесса оценки риска. Подходы к оценке рисков. Качественный подход к оценке рисков. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т
3	Методы	Портфельный подход и	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т

¹ В графе 5 приводятся наименования оценочных средств: 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), тестирование (Т) и т.д.

	управления рисками	диверсификация. Лимитирование. Самострахование. Страхование. Хеджирование. Обеспечение адекватности величины собственного капитала компании величине принимаемых рисков.		
4	Процедуры и технологии управления рисками	Информационное обеспечение финансового риск- менеджмента. Алгоритм управления финансовыми рисками. Способы измерения и оценки финансовых рисков. Применение методов оценки в отношении финансовых рисков.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, Т, К
5	Риск- менеджмент в компаниях реального сектора экономики	Построение системы управления рисками на предприятии. Управление кредитным риском предприятия. Управление риском заимствований (долговым риском) и риском ликвидности предприятия.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т
6	Управление рисками инвестиционн ых проектов в форме капитальных вложений в реальном секторе экономики	Особенности рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений. Приемы управления рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений. Логические методы оценки рисков инвестиционного проекта.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, Т, К
7	Риск- менеджмент в банках	Особенности финансовых рисков банков. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Самострахование в банковском риск-менеджменте. Управление кредитным риском банка. Управление риском ликвидности. Управление рыночным риском банка.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т
8	Риск- менеджмент в страховых компаниях	Особенности рисков страховых компаний. Система финансового риск- менеджмента в страховых	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, Т, К

		компаниях. Направления развития финансового риск-менеджмента в страховых компаниях.		
9	Риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг	Особенности рисков профессиональных участников рынка ценных бумаг. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг. Направления развития финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, К, Т
10	Управление рисками государства	Общая характеристика рисков государства. Объекты финансового риск-менеджмента государства. Классификация финансовых рисков государства. Управление финансовыми рисками государства.	ПКС-3.1;	ДЗ, Р, Т, К

Структура дисциплины (модуля)

Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 часа)

Вид работы	Трудоемкость, часы
	6 семестр
Общая трудоемкость (в часах)	144
Контактная работа (в часах):	75
Лекционные занятия (Л)	30
Практические занятия (ПЗ)	45
Семинарские занятия (СЗ)	
Лабораторные работы (ЛР)	
Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):	42
Реферат (Р)	16
Контрольная работа (КР)	16
Самостоятельное изучение разделов / тем	10
Курсовая работа (КР) / Курсовой проект (КП)	
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	27
Вид промежуточной аттестации	экзамен

Таблица 3. Лекционные занятия

№	Тема
1.	<i>Сущность рисков и их классификация. Цель и задачи темы:</i> раскрыть содержание системы рисков и общие подходы к управлению рисками.
2.	<i>Оценка рисков. Цель и задачи темы:</i> раскрыть этапы и подходы к оценке рисков.
3.	<i>Методы управления рисками. Цель и задачи темы:</i> раскрыть содержание портфельного подхода и диверсификации, лимитирования, самострахования и страхования, хеджирования.
4.	<i>Процедуры и технологии управления рисками. Цель и задачи темы:</i> определить информационное обеспечение риск-менеджмента, алгоритм управления рисками; изучить способы измерения и оценки рисков.
5.	<i>Риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности построения системы управления рисками на предприятии.
6.	<i>Управление рисками инвестиционных проектов в форме капитальных вложений в реальном секторе экономики. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности и приемы управления финансовыми рисками инвестиционных проектов в форме капитальных вложений.
7.	<i>Риск-менеджмент в банках. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности управления финансовыми рисками в кредитных учреждениях.
8.	<i>Риск-менеджмент в страховых компаниях. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности управления финансовыми рисками в страховых компаниях.
9.	<i>Риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности управления финансовыми рисками профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
10.	<i>Управление рисками государства. Цель и задачи темы:</i> раскрыть особенности управления финансовыми рисками в государственной сфере.

Таблица 4. Практические занятия (Семинарские занятия)

№ п/п	Тема
1.	Сущность рисков и их классификация
2.	Оценка рисков
3.	Методы управления рисками
4.	Процедуры и технологии управления рисками
5.	Риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики
6.	Управление рисками инвестиционных проектов в форме капитальных вложений в реальном секторе экономики
7.	Риск-менеджмент в банках
8.	Риск-менеджмент в страховых компаниях
9.	Риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг
10.	Управление рисками государства

Таблица 5. Лабораторные занятия - не предусмотрены.

Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1.	Основные причины кредитного риска; факторы, оказывающие влияние на риск ликвидности; сравнительная характеристика различных видов рисков.
2.	Использование методов теории игр.
3.	Риск-аппетит и способы его определения. Управление активами и пассивами,

	открытой позицией. Применение реальных опционов.
4.	Информационно-аналитические системы финансового риск-менеджмента.
5.	Управление рыночными рисками предприятия.
6.	Математические и инструментальные методы оценки рисков инвестиционного проекта в форме капитальных вложений.
7.	Организация финансового риск-менеджмента в банке.
8.	Особенности финансовой деятельности страховых компаний.
9.	Особенности финансовой деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
10.	Управление суверенными долговыми рисками.

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 «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ».

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» и включает: решение задач, написание рефератов.

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» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Тема 1. Сущность рисков и их классификация

1. Система финансовых рисков.
2. Кредитный риск.
3. Риск ликвидности.
4. Рыночный риск.
5. Общие подходы к управлению финансовыми рисками.

Тема 2. Оценка рисков

1. Этапы процесса оценки риска.
2. Подходы к оценке рисков.
3. Качественный подход к оценке рисков.
4. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.

Тема 3. Методы управления рисками

1. Портфельный подход и диверсификация.
2. Лимитирование.
3. Самострахование.
4. Страхование.
5. Хеджирование.
6. Обеспечение адекватности величины собственного капитала компании величине принимаемых рисков.

Тема 4. Процедуры и технологии управления рисками

1. Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента.
2. Алгоритм управления финансовыми рисками.
3. Способы измерения и оценки финансовых рисков.
4. Применение методов оценки в отношении финансовых рисков.

Тема 5. Риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики

1. Построение системы управления финансовыми рисками на предприятии.
2. Управление кредитным риском предприятия.
3. Управление риском заимствований (долговым риском) и риском ликвидности предприятия.

Тема 6. Управление рисками инвестиционных проектов в форме капитальных вложений в реальном секторе экономики

1. Особенности финансовых рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений.
2. Приемы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений.
3. Логические методы оценки рисков инвестиционного проекта.

Тема 7. Риск-менеджмент в банках

1. Особенности финансовых рисков банков.
2. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Самострахование в банковском риск-менеджменте.
3. Управление кредитным риском банка.
4. Управление риском ликвидности.
5. Управление рыночным риском банка.

Тема 8. Риск-менеджмент в страховых компаниях

1. Особенности финансовых рисков страховых компаний.
2. Система финансового риск-менеджмента в страховых компаниях.
3. Направления развития финансового риск-менеджмента в страховых компаниях.

Тема 9. Риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг

1. Особенности финансовых рисков профессиональных участников рынка ценных бумаг.
2. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.
3. Направления развития финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Тема 10. Управление рисками государства

1. Общая характеристика финансовых рисков государства.
2. Объекты финансового риск-менеджмента государства.

3. Классификация финансовых рисков государства.
4. Управление финансовыми рисками государства.

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

При подготовке к устному опросу следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Критерии оценивания при устном опросе

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	Обучающийся: – полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2 балла («хорошо»)	Обучающийся: – дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 3 недочетов.
1 балл («удовлетворительно»)	Обучающийся: – обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок); – излагает материал непоследовательно, допускает более 3 недочетов.
0 баллов («неудовлетворительно»)	Обучающийся: – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).

Грубые ошибки: неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

Негрубые ошибки: неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

Недочеты: непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

Баллы (1-3) могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов обучающегося на протяжении занятия.

5.1.2. Оценочные материалы для выполнения рефератов по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

1. Способы управления рисками на предприятиях реального сектора экономики (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование).

2. Интегральные меры риска (назначение, меры риска EaR (Earnings at Risk — риск дохода), CFaR (Cash Flow at Risk — риск потока наличности), EPSaR (Earnings per Share at Risk — риск дохода в расчете на одну акцию) и др.).
3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия.
5. Управление рыночными рисками.
6. Управление операционными рисками.
7. Управление производственными рисками.
8. Риск-менеджмент на уровне предприятия.
9. Способ расчета показателя потенциальных потерь (VaR — Value at Risk) портфеля.
10. Методы расчета VaR: ковариационный (дельта-нормальный), метод исторического моделирования и метод Монте-Карло.
11. Управление рисками ликвидности.
12. Показатели экономического эффекта и эффективности с учетом риска: EVA (Economic Value Added — экономическая добавленная стоимость), RAROC (Risk Adjusted Return on Capital — скорректированная на риск рентабельность капитала).
13. Общие принципы и специфика управления рисками предприятия.
14. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками.
15. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
16. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования.
17. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия.
18. Страхование риска.
19. Интегрированный риск-менеджмент на уровне предприятия (ERM (Enterprise Risk Management — комплексная система управления рисками на предприятии)).
20. Концепция рисковой стоимости (VaR).
21. Зарубежная практика риск-менеджмента.
22. Математические методы рискового моделирования.
23. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
24. Диагностика банкротства предприятий.
25. Методы уклонения и компенсации риска.
26. Методы управления финансовым риском.
27. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
28. Процесс управления рисками на предприятии.
29. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
30. Управление производственными рисками на предприятии.
31. Хеджирование рисков.
32. Основные стратегии вывода предприятия из кризиса.
33. Меры по восстановлению платежеспособности должника.
34. Качественные и количественные методы оценки риска.

Требования к структуре, содержанию, методические рекомендации по написанию реферата

В соответствии с Положением о рабочей программе дисциплины (модуля) по образовательным программам высшего образования в КБГУ, принятого УМС КБГУ 01 июня 2018 г. (протокол № 8) и утвержденного проректором по УР (<https://kbsu.ru/wp-content/uploads/2018/12/rpd01.pdf>) *реферат* – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

Требования к структуре и содержанию реферата:

Реферат, как правило должен содержать следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- текст реферата (основная часть);
- заключение;
- список использованных источников (список литературы);
- приложения (при необходимости).

Титульный лист реферата оформляется по требованиям, указанным ниже.

Содержание – перечень основных частей работы с указанием листов (страниц), на которых их помещают. Содержание должно отражать все материалы, представляемые к защите работы. Слово «Содержание» записывают в виде заголовка, симметрично тексту, с прописной буквы, без номера раздела. В содержании приводятся наименования структурных частей реферата, глав и параграфов его основной части с указанием номера страницы, с которой начинается соответствующая часть, глава, параграф.

Во введении необходимо обозначить обоснование выбора темы, ее актуальность, объект и предмет, цель и задачи исследования, описываются объект и предмет исследования, информационная база исследования и структура работы. Заголовок «Введение» записывают симметрично тексту с прописной буквы.

В тексте реферата (основной части) излагается сущность проблемы и объективные научные сведения по теме реферата, дается критический обзор источников, собственные версии, сведения, оценки. Содержание основной части должно точно соответствовать теме реферата и полностью ее раскрывать. Главы и параграфы реферата должны раскрывать описание решения поставленных во введении задач. Поэтому заголовки глав и параграфов, как правило, должны соответствовать по своей сути формулировкам задач реферата. Заголовок «ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ» в содержании реферата быть не должно. Текст реферата должен содержать адресные ссылки на научные работы, оформленные в соответствии с требованиями ГОСТ. Также обязательным является наличие в основной части реферата ссылок на использованные источники. Изложение необходимо вести от третьего лица («Автор полагает...») либо использовать безличные конструкции и неопределенно-личные предложения («На втором этапе исследуются следующие подходы...», «Проведенное исследование позволило доказать...» и т.п.).

Заключение должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы, оценку полноты решения поставленных задач, разработку рекомендаций по использованию результатов исследования.

Список литературы должен оформляться в соответствии с общепринятыми библиографическими требованиями и включать только использованные студентом публикации. Количество источников в списке определяется студентом самостоятельно, для реферата их рекомендуемое количество от 10 до 20. Сведения об источниках приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1. ГОСТ 7.80. ГОСТ 7.82. 5.10.2. Список использованных источников должен включать библиографические записи на документы, ссылки на которые оформляют арабскими цифрами в квадратных скобках.

Требования по оформлению реферата:

1. Печатная форма – документ должен быть создан на компьютере, в программе Microsoft Word.

2. Объем реферата – не менее 10 страниц и не более 20 страниц машинописного текста (без учета титульного листа, списка ключевых слов, содержания, списка использованных источников и приложений). Распечатка производится на одной стороне листа. Формат стандартный – А4.

3. Поля страницы: левое – 30 мм, правое, верхнее, нижнее поля – по 20 мм.
4. Выравнивание текста – по ширине. Красная строка оформляется на одном уровне на всех страницах реферата. Отступ красной строки равен 1,25 см.
5. Шрифт основного текста – Times New Roman. Размер – 14 п. Цвет – черный. Интервал между строками – полуторный.
6. Названия глав прописываются полужирным (размер – 16 п.), подзаголовки также выделяют жирным (размер – 14 п.). Если заголовок расположен по центру страницы, точка в конце не ставится. Заголовок не подчеркивается. Названия разделов и подразделов прописывают заглавными буквами. Каждый структурный элемент реферата начинается с новой страницы.
7. Между названием главы и основным текстом необходим интервал в 2,5 пункта. Интервал между подзаголовком и текстом – 2 п. Между названиями разделов и подразделов оставляют двойной интервал.
8. Нумерация страниц начинается с титульного листа, но сам титульный лист не нумеруется. Используются арабские цифры. Страницы нумеруются в нижнем правом углу без точек.
9. Примечания располагают на той же странице, где сделана сноска. Цитаты заключаются в скобки. Авторская пунктуация и грамматика сохраняется.
10. Главы нумеруются римскими цифрами (Глава I, Глава II), параграфы – арабскими (1.1, 1.2).
11. Титульный лист – в верхней части указывают полное название университета. Ниже указывают тип и тему работы. Используют большой кегль. Под темой, справа, размещают информацию об авторе и научном руководителе. В нижней части по центру – название города и год написания.
12. Список использованных источников должен формироваться в алфавитном порядке по фамилии авторов. Все источники нумеруются и располагаются в определенном порядке:
- законы;
 - постановления Правительства;
 - другая нормативная документация;
 - статистические данные;
 - научные материалы;
 - газеты и журналы;
 - учебники;
 - электронные ресурсы.
- Включенная в список литература нумеруется сплошным порядком от первого до последнего названия. По каждому литературному источнику указывается: автор (или группа авторов), полное название книги или статьи, место и наименование издательства (для книг и брошюр), год издания; для журнальных статей указывается наименование журнала, год выпуска и номер. По сборникам трудов (статей) указывается автор статьи, ее название и далее название книги (сборника) и ее выходные данные. Ссылки на интернет-ресурсы в реферате правильно оформлять в соответствии с указаниями ГОСТ 7.82. Рекомендуется использовать при подготовке реферата не менее 5 источников.
13. В приложения рекомендуется включать материалы иллюстративного и вспомогательного характера. В приложения могут быть помещены: таблицы и иллюстрации большого формата; дополнительные расчеты. На все приложения в тексте работы должны быть даны ссылки. Приложения располагают в работе и обозначают в порядке ссылок на них в тексте. Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. Например: «Приложение Б». Каждое приложение в работе следует начинать с нового листа (страницы) с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение» и его

обозначения. Приложение должно иметь заголовок, который записывают симметрично тексту с прописной буквы отдельной строкой.

Критерии оценивания при защите реферата

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от темы работы; – логичность и последовательность в изложении материала в работе; – качество работы с зарубежными и отечественными источниками информации и данных, Интернет-ресурсами (актуальность источников, достаточность использованных источников для раскрытия темы работы); – правильность оформления работы (соответствие стандарту в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.); – способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса, обоснованность выводов в работе; – работа представлена в срок; – способность к публичной коммуникации, получены обоснованные ответы на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.
2 балла («хорошо»)	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие содержания заявленной теме, незначительные отступления в тексте от темы работы; – незначительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе; – в целом достаточность и актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата; – выполнены основные требования к оформлению работы (незначительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.); – достаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, достаточная степень полноты обзора состояния вопроса и обоснованности выводов в работе; – работа представлена в срок, но с некоторыми недоработками; – неполные ответы (незначительные ошибки) на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.
1 балл («удовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> – имеются существенные отступления содержания от заявленной темы, значительные отступления в тексте от темы работы; – значительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе; – в целом недостаточность, неполная актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата; – не выполнены основные требования к оформлению работы

	<p>(значительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</p> <p>– недостаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, тема освещена частично, отсутствуют выводы в работе;</p> <p>– работа представлена со значительным опозданием (более 1 недели), отсутствуют отдельные фрагменты работы;</p> <p>– неполные ответы со значительными ошибками на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</p>
0 баллов («неудовлетворительно»)	<p>– тема работы не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание ее содержания;</p> <p>– поставленные задачи не выполнены или выполнены их отдельные несущественные части;</p> <p>– работа не представлена.</p>

5.1.3. Оценочные материалы для практических занятий по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Примеры типовых задач на практических занятиях

Задача 1. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Задача 2. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Задача 3.

Предприятие производит кондиционеры. Годовой объем их производства составляет 30 тыс. шт. при оптовой цене 15 тыс. руб., а общие затраты на производство и реализацию 400 млн. руб. В теплую погоду (вероятность – 0.4) обеспечен полный сбыт, в холодную погоду спрос сокращается на 20%. Для уменьшения финансовых потерь, связанных с погодными условиями, и стабилизации потока прибыли разработаны три варианта реорганизации фирмы:

1. Перейти на выпуск обогревателей на тех же производственных мощностях, полный сбыт которых обеспечен в холодную погоду; в теплую погоду реализация обогревателей сокращается до 26 тыс. шт. Общие затраты на производство и реализацию должны составить 230 млн. руб. при цене 9 тыс. руб.

2. Обеспечить одновременный выпуск кондиционеров и обогревателей в равном количестве на тех же производственных мощностях. Общие затраты на производство и реализацию в этом случае составят 345 млн. руб.

3. Сохранить прежнюю специализацию, обеспечив выход продукции на мировой рынок. Дополнительные затраты, связанные с этим, составят 15 млн. руб., но в случае успеха новой маркетинговой стратегии (вероятность – 0,9) будет обеспечен полный сбыт кондиционеров независимо от погодных условий. В случае неудачи – сохранение прежних тенденций в реализации продукции.

Определить: абсолютные и относительные показатели финансовых результатов и риска по каждому из вариантов. Обосновать экономически целесообразный вариант реорганизации фирмы.

Задача 4.

Предприниматель владеет имуществом стоимостью 2000 тыс. руб. и автомобилем стоимостью 600 тыс. руб. Вероятность порчи или хищения имущества составляет 5%. При этом величина ущерба может достигнуть половины его стоимости. Вероятность аварии или хищения автомобиля – 15%, величина ущерба от этого может достигать 60% стоимости автомобиля. Процентная ставка при страховании автомобиля на случай его аварии или хищения – 8%, при страховании имущества – 3%. Оценить величину ожидаемых убытков владельца при наличии и отсутствии страхового полиса.

Какой из возможных вариантов предпочтительнее для владельца:

1. застраховать только имущество; застраховать только автомобиль;
2. застраховать имущество и автомобиль; не страховать ни имущество ни автомобиль. Обосновать сделанный выбор сравнительными расчетами.

Задача 5.

Компания разрабатывает бизнес-проект геологической разведки нефти на определенной территории. При проведении специального теста, показывающего шансы обнаружения нефти на этой территории, и успешного его результата вероятность найти нефть составляет 0,92. В случае отрицательного результата теста вероятность найти нефть составляет 0,25. Проведение теста с вероятностью 0,52 прогнозирует нахождение нефти на данной территории. При отсутствии тестовых исследований вероятность найти нефть составляет 0,6.

Компания рассматривает два пути реализации проекта:

а) Проводить геологическую разведку нефти самой. Затраты на геологическую разведку нефти составляют 12,5 млн. дол., затраты на проведение тестовых исследований – 3 млн. дол. Ожидаемая прибыль в случае обнаружения нефти – 37,5 млн. дол.

б) Продать права на разведку другой компании:

- продажа права на разведку без проведения теста - 9 млн. дол.;- продажа права на разведку при отрицательном результате теста – 4,5 млн. дол.;- продажа права на разведку при положительном результате теста – 18,0 млн. дол. Провести расчеты доходности и риска по каждому варианту реализации проекта, построить «дерево решений» и на этой основе обосновать выбор конкретного варианта реализации проекта.

Задача 6.

Владелец сбережений в размере 10 млн. руб. стоит перед проблемой выбора направлений его инвестирования:- поместить сбережения в банк на депозитный счет, гарантирующий 20% годового дохода;- инвестировать сбережения в фирму, занимающуюся разработкой и внедрением в производство инноваций.

В случае успешной работы фирмы (вероятность – 0,9) инвесторы получают через три года дивиденды в размере 200% от стоимости вложенного капитала; в неблагоприятной

ситуации инвесторы теряют весь вложенный капитал.- купить дом с целью его последующей перепродажи.

В случае значительного роста цен на недвижимость возможна продажа дома (вероятность – 0,7) возможна продажа дома за 15 млн. руб. При незначительном росте цен (вероятность – 0,3) владелец дома сможет его продать за 11 млн. руб.- заняться торговым бизнесом, закупив на сбережения партию товара для реализации. В случае высокого спроса на товар (вероятность – 0,3) при 50% -ной торговой наценке. При умеренном спросе на товар (вероятность – 0,5) уровень торговой наценки составляет 40%. В случае низкого спроса на товар его реализация возможна только со скидкой 30% по отношению к закупочной цене.- приобрести акции промышленного предприятия с целью получения дивидендов, которые при успешном развитии предприятия (вероятность – 0,8) могут составить 40%или отсутствие дивидендов в случае его неустойчивого финансового положения.

Определить ожидаемую прибыль и степень риска вложения капитала по каждому из рискованных активов. Провести сравнительный анализ полученных результатов. Построить уравнения бюджетной линии для всех вариантов рискованных инвестиций и выбрать уравнение с наиболее оптимальным соотношением дохода и риска.

На основе этого уравнения обосновать наиболее рациональное с вашей точки зрения распределение капитала между рискованным и безрисковым направлениями инвестирования.

Задача 7.

По завершении профессионального обучения вы имеете два возможных пути трудоустройства:

1. Устроиться на работу с уровнем оплаты труда в размере 15 тыс. руб. в месяц. В случае банкротства фирмы, вероятность которого составляет 5%, вы получаете выходное пособие в размере 30 тыс. руб.

2. Устроиться на работу на коммиссионных началах, которая предусматривает доход в размере 5% от стоимости продаж. Вероятность годовой реализации в объеме 5000 тыс. руб. составляет 0,5; в объеме 3000 тыс. руб. – 0,3; в объеме 2000 тыс. руб. – 0,2; Определить средний ожидаемый годовой доход и абсолютные и относительные показатели риска его получения по каждому варианту трудоустройства. Обосновать выбор наиболее приемлемого для вас варианта трудоустройства.

Задача 8.

Владелец владеет автомобилем стоимостью 800 тыс. руб. Вероятность аварии или хищения автомобиля – 10%, величина ущерба от этого может достигать 60% стоимости автомобиля. Процентная ставка при страховании автомобиля на случай его аварии или хищения – 8%. Оценить величину ожидаемых убытков владельца при наличии и отсутствии страхового полиса и обосновать целесообразность страхования автомобиля.

Задача 9.

Предприятие специализируется на производстве повседневной обуви, технико-экономические параметры которого таковы: головной объем производства — 40 тыс. пар; рентабельность продукции (по отношению к выручке от реализации) — 20 %; средняя оптово-отпускная цена — 2,0 тыс. р. При обычных погодных условиях, вероятность которых около 0,7, обеспечен полный сбыт повседневной обуви, но при теплой, солнечной погоде емкость рынка сокращается примерно на 10 тыс. пар; Спрос на модельную обувь в хорошую погоду возрастает пропорционально сокращению потребности в повседневной обуви, а в обычных условиях примерно вдвое ниже. Предприятие решило диверсифицировать производство путем одновременного выпуска повседневной и модельной обуви. В соответствии с проектом диверсификация проводится в условиях сохранения прежних производственных мощностей (40 тыс. пар) - 35 тыс. пар

повседневной и 5 тыс. пар модельной обуви. Средняя цена одной пары модельной обуви — 5,0 тыс. р. при 15 %-м уровне рентабельности. Определить: абсолютные и относительные показатели финансовых результатов и риска по каждому из вариантов. Обосновать целесообразность диверсификации производства как способа снижения риска.

Задача 10.

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.
Какой проект выбрать?

Методические рекомендации для выполнения практических работ

Практическая работа – одна из форм проверки и оценки усвоения знаний. По результатам выполнения практической работы можно судить об уровне самостоятельности и активности обучающегося в учебном процессе. Практическая работа реализуется в виде аудиторной работы.

Основные задачи практической работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- 3) выяснение подготовленности обучающихся к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение практических работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к практическому занятию необходимо придерживаться следующей технологии:

1. Внимательно изучить лекционный материал по теме, выносимой на конкретное занятие.
2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

Критерии оценивания практических работ

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
4 балла («отлично»)	– обучающийся выполнил работу полностью, без ошибок и недочетов
3 балла («хорошо»)	– обучающийся в целом выполнил задание (более 2/3 работы), допускается наличие не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов
1-2 балла («удовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (более 1/2, но менее 2/3 работы), допущены: не более одной грубой ошибки и двух недочетов; не более одной грубой и одной негрубой ошибки; не более трех негрубых ошибок и одного недочета
0 баллов («неудовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (менее 1/2 работы), число ошибок и недочетов превысило норму, установленную для оценки «удовлетворительно»

Грубые ошибки:

- незнание или неправильное применение правил, алгоритмов, существующих зависимостей, лежащих в основе выполнения задания или используемых в ходе его выполнения;
- неправильный выбор действий, операций, методов;
- неумение формировать выводы и обобщения, что определяет несоответствие выполненных действий, полученных результатов и предложенного варианта

управленческих решений.

Негрубые ошибки:

- нерациональный выбор действий, операций, методов;
- ошибки при выполнении расчетных действий, не повлекшие ложность выводов и их не соответствие предложенному варианту управленческих решений.

Недочеты:

- небрежное оформление записей и расчетов;
- опiski в расчетах и выводах.

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 используется тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

5.2.1. Оценочные материалы для коллоквиума по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Вопросы, выносимые на коллоквиум

6 семестр

1 рейтинговая точка

1. Понятие финансового рынка
2. Классификация финансовых рисков
3. Кредитный риск: понятие, источники, причины возникновения.
4. Классификация кредитных рисков
5. Понятие и классификация рисков ликвидности
6. Понятие и классификация рыночных рисков
7. Система управления финансовыми рисками (финансовый риск-менеджмент)
8. Этапы процесса управления финансовыми рисками
1. Портфельный подход к управлению рисками
2. Понятие диверсификации
3. Стратегии управления портфелем
4. Лимитирование как метод управления финансовыми рисками
5. Самострахование как метод управления финансовыми рисками
6. Виды страхования финансовых рисков
7. Понятие хеджирования

2 рейтинговая точка

1. Источники информации для анализа рисков
2. Принципы управления рисками
3. Структура управления рисками
4. Процесс управления рисками
5. Оценка риска
6. Классификация методов оценки финансовых рисков

7. Оценка кредитного риска
8. Оценка риска ликвидности
9. Оценка валютного риска
10. Оценка процентного риска
11. Оценка фондового риска
1. Основные элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии
2. Основные процедуры управления кредитным риском предприятия
3. Основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия
4. Основные процедуры управления риском ликвидности предприятия
5. Основные процедуры управления рыночными рисками предприятия
6. Особенности рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений
7. Основные приемы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений
8. Методы оценки рисков капитальных вложений

Зрейтинговая точка

1. Особенности финансовых рисков банков
2. Роль нормативного регулирования финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента
3. Процедуры, используемые в управлении кредитным риском в банке
4. Процедуры, используемые в управлении риском ликвидности в банке
5. Процедуры, используемые в управлении рыночным риском в банке
6. Организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке
7. Специфика финансовых рисков в страховом деле
8. Основные риски на современном российском страховом рынке
1. Финансовые риски, характерные для профессиональных участников рынка ценных бумаг
2. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг
3. Основные требования риск-менеджмента банка к участникам рынка ценных бумаг
4. Основные направления развития финансового риск-менеджмента на фондовом рынке
5. Подходы к определению суверенных рисков
6. Отличие государственного риск-менеджмента от корпоративного
7. Основные направления влияния суверенных долговых рисков на экономику страны
8. Виды долговых рисков государства
9. Ключевые принципы управления суверенными долговыми рисками

Методические рекомендации к подготовке к коллоквиуму

При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию. При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего,

просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Коллоквиум проводится в форме индивидуальной беседы преподавателя с каждым обучающимся или беседы в небольших группах (2-3 человека). Обычно преподаватель задает несколько кратких конкретных вопросов, позволяющих выяснить степень добросовестности работы с литературой, проверяет конспект. Далее более подробно обсуждается какая-либо сторона проблемы, что позволяет оценить уровень понимания.

Критерии оценивания при коллоквиуме

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
5-6 баллов («отлично»)	<p>Ответы получены 80-100% заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
3-4 балла («хорошо»)	<p>Ответы даны на 60-80% заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 2 недочетов.
1-2 балл («удовлетворительно»)	<p>Ответы даны на 40-60% вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок); – излагает материал непоследовательно, допускает более 2 недочетов.
0 баллов («неудовлетворительно»)	<p>Ответы даны менее чем на 40% вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).

Грубые ошибки: неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

Негрубые ошибки: неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

Недочеты: непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

5.2.2. Оценочные материалы для проведения тестирования (образцы тестовых заданий) по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в ЭИОС:
<http://open.kbsu.ru/moodle/course/view.php?id=4517>

Образцы тестовых заданий

I: -

S: Вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли, называется ###.

+: риск;

-: своп;

-: спот;

-: неопределенность.

I: -

S: Риск – уровень финансовой потери, выражающейся ###.

+: в возможности не достичь поставленной цели;

+: в неопределенности прогнозируемого результата;

+: в субъективности оценки прогнозируемого результата.

-: в возможности недополучения прибыли;

I: -

S: В зависимости от возможного результата (рискового события) риски можно подразделить на ###.

+: чистые;

+: спекулятивные.

-: процентные;

-: коммерческие;

I: -

S: Риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут, называется ###.

+: инфляционные риски;

-: дефляционные риски;

-: валютные риски;

-: риск ликвидности.

I: -

S: Риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, хеджирование, инвестирование и т.п.) - это ###.

+: риск упущенной выгоды;

-: риск снижения доходности;

-: риск прямых финансовых потерь;

-: риск непредусмотренной прибыли.

I: -

S: Методы управления процентным риском и риском изменения курсовых акций включают ###.

+: заключение соглашения (с банком) о будущей процентной ставке («forward rate agreement» - FRA);

+: приобретение внебюджетных опционов;

+: хеджирование при помощи реализуемых через фьючерсную биржу финансовых фьючерсов или опционов (interest rate futures or option, stock index futures or option)

+: использование процентных свопов.

-: хеджирование (т.е. страхование) при помощи биржевых фьючерсов и опционов;

-: хеджирование при помощи внебиржевых опционов;

I: -

S: Вероятность наступления случая потерь, а также размер возможного ущерба от него, это ###.

+: возможность наступления риска;

- : наступление риска;
- : степень риска;
- : рисковое событие.

I: -

S: Определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов финансового риска в совокупности – это ###.

- +: количественный анализ;
- : абсолютный анализ;
- : качественный анализ;
- : относительный анализ.

I: -

S: Потери, величина которых не превышает расчетной прибыли, можно назвать ###.

- +: допустимыми;
- : возможными;
- : критическими;
- : опасными;
- : потери сверх нормы;
- : катастрофическими.

I: -

S: Значение величины события, которое связано с неопределенной ситуацией – это ###.

- +: среднее ожидаемое значение ;
- : дисперсия;
- : среднее квадратическое отклонение;
- : колеблемость;
- : вариация.

I: -

S: Объектом управления в системе управления риском являются ###.

- +: риск;
- +: рисковые вложения капитала;
- +: экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска.
- : специальная группа людей (например страховщики);

I: -

S: Количественное определение затрат, связанных с рисками, называется ###.

- +: оценкой риска;
- : выявлением риска;
- : процессом управления риском;
- : выбор приемов управления риском;
- : реализация выбранных приемов;
- : оценкой результатов.

I: -

S: Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества ###.

- +: риск;
- : своп;
- : спот;
- : неопределенность.

I: -

S: Распределение рисков на отдельные группы по определенным признакам для достижения определенных целей, называется ###.

- +: классификация;
- : группировка;

- : методика;
- : методология.

I: -

S: Риск, который может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам, называется ###.

- +: риск снижения доходности;
- : риск упущенной выгоды;
- : риск прямых финансовых потерь;
- : риск не предусмотренной прибыли.

Методические рекомендации к тестированию

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

При самостоятельной подготовке к тестированию обучающемуся необходимо:

1. Готовясь к тестированию, проработать информационный материал по дисциплине, получить консультацию преподавателя по вопросу выбора учебной литературы;
2. Выяснить все условия тестирования заранее: сколько тестов будет предложено; сколько времени отводится на тестирование; какова система оценки результатов и т.д.
3. При работе с тестами, необходимо внимательно и до конца прочитать вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов выписать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
4. В процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания. Это позволяет максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
5. Если встретился трудный вопрос, не следует тратить много времени на него, лучше перейти к другим тестам и вернуться к трудному вопросу в конце.
6. Обязательно следует оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

Критерии оценивания по тестовым заданиям

Предел длительности контроля	30 мин
Предлагаемое количество заданий из одного контролируемого подраздела	30 тестовых заданий
Критерии оценки	% верно выполненных тестовых заданий
«4 балла», если	76-100
«3 балла», если	51-75
«2 балла», если	26-50
«1 балл», если	11-25
«0 баллов», если	0-10

5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации. Целью промежуточных аттестаций по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» является оценка качества ее освоения обучающимися.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце 6 семестрах и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» в виде проведения зачета/экзамена.

5.3.1. Вопросы к экзамену (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Вопросы к экзамену (6 семестр)

1. Сущность и виды финансовых рисков
2. Понятие «рыночный риск» и его классификация
3. Сущность и основные виды процентного риска
4. Сущность и основные виды валютного риска
5. Понятие «кредитный риск» и его классификация
6. Система финансового риск-менеджмента
7. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
8. Лимитирование как метод управления финансовыми рисками
9. Резервирование как метод управления финансовыми рисками
10. Страхование как метод управления финансовыми рисками
11. Хеджирование как метод управления финансовыми рисками
12. Источники информации для анализа рисков
13. Принципы управления рисками
14. Структура управления рисками
15. Процесс управления рисками
16. Оценка риска
17. Классификация методов оценки финансовых рисков
18. Оценка кредитного риска
19. Оценка риска ликвидности
20. Оценка валютного риска
21. Оценка процентного риска
22. Оценка фондового риска
23. Основные элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии
24. Основные процедуры управления кредитным риском предприятия
25. Основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия
26. Основные процедуры управления риском ликвидности предприятия
27. Основные процедуры управления рыночными рисками предприятия
28. Особенности рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений
29. Основные приемы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений
30. Методы оценки рисков капитальных вложений
31. Особенности финансовых рисков банков
32. Роль нормативного регулирования финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента
33. Процедуры, используемые в управлении кредитным риском в банке
34. Процедуры, используемые в управлении риском ликвидности в банке
35. Процедуры, используемые в управлении рыночным риском в банке
36. Организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке
37. Специфика финансовых рисков в страховом деле
38. Основные риски на современном российском страховом рынке
39. Финансовые риски, характерные для профессиональных участников рынка ценных бумаг
40. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг
41. Основные требования риск-менеджмента банка к участникам рынка ценных бумаг
42. Основные направления развития финансового риск-менеджмента на фондовом рынке

43. Подходы к определению суверенных рисков
44. Отличие государственного риск-менеджмента от корпоративного
45. Основные направления влияния суверенных долговых рисков на экономику страны
46. Виды долговых рисков государства
47. Ключевые принципы управления суверенными долговыми рисками

Критерии оценивания (экзамен)

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 (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из составляющих, определенных в соответствии с распоряжением директора института права, экономики и финансов от 04.09.2017 г. №__.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 30 баллов). Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

5.3.2. Примеры типовых задач на экзамене (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

ЗАДАЧА 1.

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.

Какой проект выбрать?

ЗАДАЧА 2.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта (табл.).

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Таблица

Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

ЗАДАЧА 3.

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн. руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать?

ЗАДАЧА 4.

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Срок реализации каждого – 3 года. Вероятности поступления наличности проекта А по периодам реализации составляют 0,2; 0,6; 0,2. Объем наличных поступлений по проекту А соответственно – 40, 50, 60 млн. руб. Вероятности проекта Б – 0,4; 0,2; 0,4. Наличные поступления по проекту Б соответственно 0, 50, 100 млн. руб. Фирма имеет обязательства в 80 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать?

ЗАДАЧА 5.

На предприятии свободные денежные средства составляют 50 млн. руб. Имеются следующие возможности для их использования:

- 1) разместить на банковском депозите под 25% годовых;
- 2) реализовать проект по техническому перевооружению производства. Стоимость проекта 10 млн. руб., а его реализация позволит получить ежегодную чистую прибыль в размере 5 млн. руб.;
- 3) приобрести акции надежного эмитента на сумму 25 млн. руб. Ежегодные дивиденды в сумме составят 7,6 млн. руб.;
- 4) участвовать в совместном проекте с другим предприятием, размер участия – 20 млн. руб., ожидаемый ежегодный доход составит 5 млн. руб.;
- 5) приобрести облигации государственного займа на сумму 15 млн. руб., ежегодный купонный доход составит сумму 3 млн. руб.

Требуется определить оптимальную структуру инвестиционного портфеля, обеспечивающего получение максимального дохода. Риск по вариантам оценивается экспертами следующим образом: 1) банковский депозит 0,20; 2) техническое перевооружение 0,32; 3) акции стороннего эмитента 0,15; 4) участие в совместном проекте 0,18; 5) государственные облигации 0,05.

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения

При подготовке к решению задач необходимо воспользоваться лекционным материалом, а также повторить алгоритм решения подобных задач, решенных на практических занятиях.

Критерии оценивания

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 (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл складывается в результате проведения текущего и рубежного контроля по дисциплине:

Шкала оценивания			
0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	61-70 баллов
Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительно е выполнение заданий на практических (семинарских)	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских)

занятиях. Плохая подготовка к БРМ. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации	(семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно»	(семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо»	занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично»
---	---	---	---

- *вторая составляющая* - оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации - экзамена (от 15 до 30 баллов).

Семестр	Шкала оценивания			
	Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
VI	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью два из четырех заданий экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания либо полностью выполнил два задания и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания либо полностью выполнил два задания и частично выполнил два остальных задания экзаменационного	Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета.

			билета.	
--	--	--	---------	--

Критерии оценивания планируемых результатов обучения приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

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

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции ПКС-3.1 представлены в таблице 7.

Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала
ПКС-3.1. Способен формировать возможные решения на основе разработанных для них целевых показателей.	ЗНАТЬ: – основные понятия, элементы и показатели системы оценки и управления финансовыми рисками; – методы идентификации, оценки и управления рисками и возможности их применения; – законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками; – национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками; – стратегии, методы управления рисками и варианты их применения; – современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения; – способы оценки эффективности процесса управления рисками; – методы и процедуры совершенствования системы управления рисками.	Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1). Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2). Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3). Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1). Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.2) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).

	<p>УМЕТЬ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и применять методики оценки и управления рисками; – составлять мероприятия и контрольные процедуры по управлению рисками; – осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики; – выявлять недостатки существующей системы и разрабатывать рекомендации по улучшению процедур управления рисками в соответствии с национальными или международными стандартами; – анализировать информацию по рискам в отрасли и в организации. 	<p>Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2).</p> <p>Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).</p>
	<p>ВЛАДЕТЬ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками идентификации, анализа и оценки наиболее критичных рисков организации; – навыками оценки предельно допустимого уровня риска организации; – навыками оценки эффективности воздействия на риск; – навыками мониторинга наиболее критичных рисков, их динамики и динамики ключевых индикаторов риска; – навыками анализа функционирования системы управления рисками; – навыками выработки рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками; – навыками адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды. 	<p>Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).</p>

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и

промежуточной аттестации» позволит обеспечить:

– способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПКС-3.1).

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

7.1. Нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: www.consultant.ru.
2. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 N 195-ФЗ. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: www.consultant.ru.

7.2. Основная литература

1. Панягина А.Е. Управление рисками на предприятии: теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Панягина А.Е., Свистунов А.В.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020.— 284 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/96561.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Канев В.С. Теоретические основы управления рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Канев В.С.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2020.— 129 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/102139.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Ларионова И.А. Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс]: практикум/ Ларионова И.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Издательский Дом МИСиС, 2020.— 54 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/106892.html>.— ЭБС «IPRbooks»

7.3. Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 179 с.
2. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 298 с.
3. Разработка системы управления рисками и капиталом (вподк): учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. Д. Дугин [и др.]; под науч. ред. А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 367 с.

7.4. Периодические издания (журналы)

1. Журнал «Вопросы экономики» - Библиотека КБГУ.
2. Журнал «Вопросы статистики» - Библиотека КБГУ.

7.5. Интернет-ресурсы

– профессиональные базы данных:

1. База данных Science Index (РИНЦ). – 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>

7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы

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 занятиям

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические (семинарские) занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических (семинарских) занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому (семинарскому) занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. Следует доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

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

На практических (семинарских) занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому (семинарскому) занятию зависит от формы, места его проведения, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Организация самостоятельной работы по дисциплине включает следующее компоненты:

1. Самостоятельное изучение тем дисциплины;
2. Подготовка рефератов по предложенным темам.

Самостоятельная работа обучающегося включает:

- изучение основной и дополнительной литературы;
- изучение материалов периодической печати и электронных ресурсов;
- подготовку к практическим (семинарским) занятиям;
- выполнение задания и подготовку к его защите;
- изучение проблемных ситуаций, не имеющих однозначного решения;
- подготовку к зачету, экзамену;
- подготовка курсовой работы;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам дисциплины.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к зачету, экзамену. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося. Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (рефераты, домашние задания). Их выполнение призвано обратить внимание обучающихся на наиболее сложные, ключевые и дискуссионные аспекты изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний обучающихся преподавателем в ходе проведения занятий, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практически (семинарских) занятиях. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке. Самостоятельная работа должна носить творческий и планомерный характер.

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 студент будет задавать к этим текстам вопросы. 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.

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Написание реферата используется в учебном процессе 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. 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. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Содержание реферата обучающийся докладывает в отведенное для этого преподавателем время на практических занятиях. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы аудитории. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

Методические рекомендации для подготовки к экзамену

Промежуточная аттестация по дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» проводится в форме экзамена (VI семестр). Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. К экзамену допускаются обучающиеся, набравшие 36 и более баллов по итогам текущего и промежуточного

контроля. На экзамене обучающийся может набрать от 15 до 30 баллов.

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

Подготовка обучающегося 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, практические работы, выполнявшиеся в течение семестра, нормативные правовые акты, основную и дополнительную литературу.

На экзамен выносятся материалы в объеме, предусмотренном рабочей программой дисциплины за семестр. Экзамен проводится в письменной форме.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8.1. Требования к материально-техническому обеспечению

Перечень материально-технического обеспечения дисциплины включает в себя специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

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:*

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

• *информационные справочные системы:*

- «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>
- «Гарант» (в свободном доступе). – URL: <http://www.garant.ru>

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и преподавателем используются следующие информационные справочные системы: ЭБС «АйПиЭрбукс», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

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, видеоувеличителей, программ невизуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с нарушениями зрения;
 - задания для выполнения на зачете (экзамене) зачитываются ассистентом;
 - письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся;
3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):
 - 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;
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, объекту питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений);

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию обучающегося зачет (экзамен) проводится в устной форме.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

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,	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.);	Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) № V 2123829. Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition № лицензии 17E0-

<p>аудитория № 145 (Главный корпус КБГУ)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 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.); - 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 (3 шт.); - джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3 шт.); - ноутбук + приставка для ай-трекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт) 	<p>180427-50836-287-197.</p> <p>Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт:</p> <p>https://dictate.ms/, Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные).</p> <p>Программа не визуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная).</p> <p>Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733).</p> <p>Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная)</p>
--	--	--

9. Лист изменений (дополнений)
в рабочей программе дисциплины (модуля)
«ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ» по направлению
38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Бизнес-аналитика и экономическая
безопасность» на 2024 - 2025 учебный год

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

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры экономики и учетно-аналитических информационных систем

протокол № ____ от «__» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / А.Х. Шидов /

«__» _____ 20__ г.

Шкала оценивания планируемых результатов обучения

Таблица 1. Текущий и рубежный контроль

Семестр	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	61-70 баллов
VI	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических (семинарских) занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо»	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично»

Таблица 4. Промежуточная аттестация

Семестр	Шкала оценивания			
	Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
VI	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью два из четырех заданий экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания либо полностью выполнил два задания и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания либо полностью выполнил два задания и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил три задания и частично (полностью) выполнил четвертое задание экзаменационного билета.

