Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат: 02B6519A30[illegible]
Владелец: "АНО ВО "РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ", ИНН
Действителен: с 25.02.2021 по 25.02.2022

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»)

КАМЕНСКИЙ ФИЛИАЛ
АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра экономики и менеджмента

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Риск-менеджмент»

по подготовке бакалавров
Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль): Менеджмент организации
форма обучения заочная

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента «01» сентября 2017 года, протокол № 1

Заведующий кафедрой
к.ф.н., доцент Николаева Л.Ю.

2017

1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.

Цель учебной дисциплины «Риск-менеджмент». Целью освоения дисциплины является формирование навыков использования методического инструментария для оценки финансовых рисков и возможных социально-экономических последствий, разработка мер по нейтрализации факторов с учетом различных рисковых ситуаций.

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а также учитывает их образовательные потребности.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП БАКАЛАВРИАТА

Учебная дисциплина предназначена для студентов, обучающихся по ОП направления 38.03.02 «Менеджмент», квалификация – «бакалавр».

Она изучается обучающимися заочной формы в 7 и 8 семестре и относится к базовой части дисциплин ОП. Учебная дисциплина содержательно и логически связана с другими учебными дисциплинами, изучаемыми обучающимися.

Предшествуют освоению обучающимися данной дисциплины такие учебные дисциплины, как «Экономическая теория», «Маркетинг», «Теория и практика принятия управленческих решений», «Теория организации», «Стратегический менеджмент» и другие учебные дисциплины.

Параллельно с указанной дисциплиной обучающиеся изучают «Кадровый менеджмент», «Инновационный менеджмент», «Антикризисное управление», «Основы маркетинговых коммуникаций», «Финансовый менеджмент».

Знания учебной дисциплины «Риск-менеджмент» является базовыми для изучения обучающимися таких дисциплин, как «Организационное проектирование», «Налоги и налогообложение».

РАЗДЕЛ 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП

В результате изучения учебной дисциплины, обучающиеся должны овладеть следующими профессиональными компетенциями:

- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования у учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

Вид компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся		
	должны знать:	**уметь:**	**владеть:**
Обучающиеся должен обладать способностью и готовностью к:			
Общепрофессиональные компетенции:			
умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об	**Знать:З(ПК-15)-1** 1) различные методы и инструменты управления финансовыми рисками ; **З (ПК-15)-1-1** 2) природу и классификацию финансовых рисков для развития предпринимательской деятельности; **З(ПК-16)-1-**	**Уметь: У (ПК-15)-1** 1) анализировать регулирующее воздействие кредитного риска на рыночную экономику; **У (ПК-15)-1-1** 2) оценивать воздействие системы управления финансовыми рисками на результаты деятельности организации; **У (ПК-16)-1-2**	**Владеть: В (ПК-15)-1** 1) навыками для анализа и оценки механизма использования эффективных методов финансовых рисков; **В (ПК-15)-1-1** 2) представлениями о зарубежной системе развития экономики под

инвестировании и финансировании (ПК-15); владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования у учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).	2 3) финансовые условия развития производства с учетом системы финансовых рисков; З(ПК-15)-1-3 4) механизм функционирования и применения инструментов управления финансовыми рисками; З(ПК-16)-1-4 5) основные концепции и теории риск-менеджмента и антикризисного управления;З(ПК-15)-1-5 6) современные методы и технологии риск-менеджмента и антикризисного управления; З(ПК-16)-1-6	3)анализировать сегменты механизма управления операционными рисками; У (ПК-15)-1-3 4)применять систему механизмов по управлению рыночным риском; У (ПК-16)-1-4 5) управлять развитием системы риск-менеджмента и антикризисного управления в организации; У (ПК-15)-1-5 6) осуществлять анализ и разработку стратегии риск-менеджмента и анти-кризисного управления организации на основе современных методов и пере- довых научных достижений У (ПК-16)-1-6	влиянием финансовых рисков В (ПК-16)-1-2 3) навыками по разработке совершенных инструментов управления финансовыми рисками; В (ПК-15)-1-3 4) основными концепциями по разработке механизмов способствующих снижению финансовых рисков; В (ПК-16)-1-4 5) методиками применения прогнозирования вероятности банкротства организации; В (ПК-15)-1-5 6)способностью прогнозирования последствий принятия управленческих решений в кризисных ситуациях; В (ПК-16)-1-6
Повышенный уровень-2 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15); владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования у учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).	**Знать: З (ПК-15)-2** 1) процесс и общие концепции в сфере управления финансовыми рисками; З (ПК-15)-2-1 2) правила формирования концепции корпоративного риск-менеджмента; З (ПК-16)-2-2 3) требования к оформлению научных трудов, принятые в международной практике; З (ПК-15)-2-3 4) систему устанавливающую механизм по организации структуры по управлению финансовыми рисками; З (ПК-16)-2-4 5) становление и эволюцию подходов и принципов управления рисками в антикризисном управлении в России и за рубежом; З (ПК-15)-2-5 6) передовой опыт в управлении рисками и антикризисном управлении; З (ПК-16)-2-6	**Уметь: У (ПК-15)-2** 1) выявлять современные теории финансового риск-мененджмента; У (ПК-16)-2-1 2) понимать инструменты управления процентными рисками; У (ПК-15)-2-2 3) читать, понимать, и использовать в своей научной работе научную литературу по иммунизации портфеля как способа управления процентным риском; У (ПК-16)-2-3 4) оформлять извлеченную из иностранных источников информацию в виде полного научного доклада в сфере биржевых и внебирживых опционов как инструмента снижения процентных и валютных рисков; У ((ПК-16)-2-4 5) определять ранние признаки несостоятельности организации У ((ПК-15)-2-5 6) разрабатывать систему управления рисками; У ((ПК-15)-2-6	**Владеть: В (ПК-15)-2** 1) обобщенными навыками по формированию системы управления финансовыми рисками **В (ПК-16)-2-1** 2) совершенными концепциями рисковой стоимости; **В (ПК-15)-2-2** 3) расчетами по оптимальным формам определения и оценке оперативных рисков; **В (ПК-16)-2-3** 4) разрабатывает критерии и показатели позволяющие регулировать основные составляющие кредитного риска; **В (ПК-15)-2-4** 5) новыми знаниями в области риск-менедж-мента и антикризисного управления. **В (ПК-16)-2-5** 6) навыками по разработке совершенных инструментов управления финансовыми рисками; **В (ПК-15)-2-6**

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ СТУДЕНТОВ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ СТУДЕНТОВ.

Дисциплина предполагает изучение двенадцати содержательно и логически взаимосвязанных тем. Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 часов). Изучение дисциплины завершается **экзаменом.**

Общий объем учебной дисциплины

Форма обучения	Семестр	Общая трудоемкость		В том числе контактная работа с преподавателем			Сам. работа	Промеж. аттестация
		В з.е.	В часах	Всего	Лекции	Прак. занятия		
Заочная	7,8	5	180	16	6	10	155	9

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий заочная форма обучения

№	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем				Из них с использов. интерактив. технологий	Самост. работа	Результаты обучения
			Всего	лекции	практ. занят.	Промеж. аттестация			
1	Понятие и сущность финансовых рисков Экономическая сущность и классификация финансовых рисков. Политика и задачи управления финансовыми рисками	14	2		2			12	ПК-15 - З1
2	Стоимость и доходность финансовых активов	14				1		13	ПК-16 — У1
3	Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками	14	1	1			1	13	ПК-15 — В1
4	Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях	14	2		2	2		10	ПК-16 - З2
5	Производные финансовые инструменты в финансовой системе.	14						14	ПК-15 — У2
6	Управление рыночными рисками	14	1	1				13	ПК-16 – В2
7	Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов.	16	1	1		2		13	ПК-15 - З3
8	Управление кредитными рисками	16	1	1			1	15	ПК-16 – У3
9	Кредитные производные инструменты	16	2		2	2		12	ПК-15 – В3
10	Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта	16	3	1	2		1	13	ПК-16- З-4
11	Управление операционными рисками.	16	1	1			1	15	ПК-15- У-4
12	Содержание странового риска и методы его оценки	16	2		2	2		12	ПК-16- В-4
	экзамен								
	Всего по дисциплине	**180**	**16**	**6**	**10**	**9**	**4**	**155**	

РАЗДЕЛ 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ

Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков

Понятие финансового риска, его основные элементы и черты. Существующие подходы к пониманию категории «риск». Субъекты и объекты финансового риска. Источники возникновения финансового риска. Место и роль оценки финансовых рисков в экономических системах. Виды потерь, их характеристика. Функции финансовых рисков. Понятие риска в предпринимательской деятельности. Критерии и принципы классификации финансовых рисков. Принцип системности, принцип необходимой точности, принцип сравнимости, принцип единства классификации, принцип конструктивности, принцип инвариантности. Системный классификатор – инвариант. Классификационные признаки: спецификация финансовых рисков по месту в рассматриваемой хозяйственной системе, «логистическая» классификация рисков, характер влияния хозяйственного процесса на одну из сторон реализации функции – объемную или структурную, субъективный фактор процесса принятия решения.

Литература: Основная: 3, 4. Дополнительная: 1,3

Тема 2. Стоимость и доходность финансовых активов

Оценка основных финансовых активов. Доходность финансовых активов. Риск финансовых активов. Сущность, виды и критерии риска. Приемы снижения степени риска.

Литература: Основная: 1, 3. Дополнительная: 3,4

Тема 3. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.

Основные цели и задачи риск-менеджмента. Стратегия и тактика управления риск-менеджментом. Общая схема управления финансовыми рисками. Примеры схем управления рисками. Основные методы управления финансовыми рисками. Потребность предприятия в управления финансовыми рисками. Разработка и реализация экономически обоснованных для данного предприятия рекомендаций и мероприятий, направленных на уменьшение уровня риска. Содержание составляющих процесса управления финансовыми рисками. Идентификация (установление) риска, выявление источников риска. Оценка вероятности наступления опасности, прогнозирование вероятности уровня потерь, определение их стоимостной величины. Выбор метода и мер управления рисками. Предотвращение (контролирование) риска. Финансирование риска.

Литература: Основная: 3, 5. Дополнительная: 2, 4

Тема 4. Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях

Виды факторов риска. Основы расчета факторов риска в финансовых операциях. Экономико-статистические методы как основа проведения оценки уровня финансового риска. Расчет уровня финансового риска. Дисперсия (ожидаемый доход от осуществления финансовой операции). Среднеквадратическое (стандартное) отклонение. Коэффициент Вариации. Бета-коэффициент (или бета). Экспертные методы оценки уровня финансового риска.

Литература: Основная: 4, 5. Дополнительная: 1,4

Тема 5. Производные финансовые инструменты в финансовой системе.

Понятие производных финансовых инструментов. Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками (Варранты, опционы Форварды и фьючерсы). Признаки производных инструментов.

Литература: Основная: 1, 4, 6. Дополнительная: 2, 5

Тема 6. Управление рыночными рисками

Сущность и разновидности рыночного риска. Расчет процентного риска. Расчет фондового риска. Портфельный подход. Измерение риска. Основные модели расчета VaR (Value-at-Risk) – «стоимость под риском»)

Литература: Основная: 3, 4. Дополнительная: 1, 2, 6

Тема 7. Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов.

Методы решения задачи управления портфелем. Модель управления портфелем. Инвестиционная стратегия, основанная на обязательствах. Согласование денежных потоков. Пассивные и активные стратегии.

Литература: Основная: 1, 4, 6. Дополнительная: 1, 3, 4

Тема 8. Управление кредитными рисками.

Понятие и основные составляющие кредитного риска. Оценка кредитоспособности и кредитного рейтинга. Методы оценки вероятности дефолта. Модели оценки кредитного риска. Анализ кредитной функции и кредитных операций. Анализ качества кредитного портфеля. Политика управления кредитными рисками. Меры по ограничению или снижению кредитных рисков. Политика резервирования кредитных потерь

Литература: Основная: 1, 4. Дополнительная: 3, 4

Тема 9. Кредитные производные инструменты

Кредитные производные инструменты – это финансовые инструменты, оформляющие передачу части или всего кредитного риска третьим лицам. Виды и функции деривативов. Классификация финансовых деривативов. Торговля деривативами на международном рынке финансовых деривативов.

Литература: Основная: 1, 2, 4. Дополнительная: 3, 4, 5

Тема 10. Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта

Значение и сущность понятия ликвидности предприятия. Значение и сущность понятия платежеспособности предприятия. Управление ликвидностью и платежеспособностью. Нормативно-методические аспекты аналитического управления и оценки финансового состояния организаций. Управление платежеспособностью и ликвидностью. Пути повышения ликвидности и платежеспособности. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия. Методы диагностики вероятности банкротства.

Литература: Основная: 1, 2, 3. Дополнительная: 3, 5

Тема 11. Управление операционными рисками.

Определение и классификация операционных рисков. Основные подходы и способы управления операционными рисками. Методы оценивания операционного риска. Ключевые индикаторы операционного риска. Программное обеспечение по операционным рискам. Система мотивации.

Литература: Основная: 3, 4. Дополнительная: 5, 6

Тема 12. Содержание странового риска и методы его оценки

Некоммерческий (политический) и коммерческий риски. Метод Delphi. История развитие моделирование политических и экономических рисков. Количественный подход к оценке странового риска. Определение понятия риска как экономической категории: причины возникновения рисков, в т.ч. в ВЭД; изучение и классификация рисков ВЭД; понятия и раскрытие сущности странового риска; понятия странового риска в зарубежных исследованиях; методы оценки странового риска.

Литература: Основная: 1, 3, 5. Дополнительная: 2, 4, 6

Планы практических занятий и задания к ним

Практическое занятие № 1

1. Риск, его виды и характеристики (расчет и анализ задач).

2. Изучение понятия «риска», его видов, классификации рисков, этапов исследования и картографирования рисков предприятия:

— проанализируйте перечень возможных внутриотраслевых рисков, связанных с деятельностью предприятия по производству молочной продукции,

— оцените вероятность их наступления, основываясь на личном опыте на основе предлагаемой системы оценки рисков,

— сформулируйте рекомендации.

Литература: Основная: 4, 5. Дополнительная: 1,4.

Практическое занятие №2

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия.

Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях».

2. Обсуждение следующих проблем:

— Виды факторов риска.

— Экономико-статистические методы оценки уровня финансового риска.

— Экспертные методы оценки уровня финансового риска.

— Дифференциация методических подходов к учету фактора риска.

— Аналоговые методы оценки риска.

3. Подведение итогов практического занятия и объявление оценок

Литература: Основная: 4, 5. Дополнительная: 1,4

Практическое занятие №3

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия.

Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Кредитные производные инструменты».

2. Обсуждение следующих проблем:

- Классификация финансовых деривативов.
- Виды и функции деривативов.
- Понятие и сущность кредитных производных инструметов.
- Деривативы, как инструменты хеджирования риска
- Деривативы, как инструменты торгового стратегического менеджмента
- Общие тенденции развития рынка кредитных деривативов

3. Подведение итогов практического занятия и объявление оценок

Литература: Основная: 1, 2, 4. Дополнительная: 3, 4, 5

Практическое занятие №4

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия.

Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта».

2. Обсуждение следующих проблем:

- Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.
- Оценка операционного левериджа и запаса финансовой устойчивости предприятия.
- Оценка абсолютных относительных показателей ликвидности.
- Показатели финансовой структуры баланса и методика их расчета.
- Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

3. Подведение итогов практического занятия и объявление оценок

Литература: Основная: 1, 2, 3. Дополнительная: 3, 5

Практическое занятие №5

1. Проверка готовности студентов к занятию, объяснение цели занятия.

Заслушивание и обсуждение сообщений на тему: «Содержание странового риска и методы его оценки».

2. Обсуждение следующих проблем:
   - Методы оценки и управления страновыми рисками.
   - Факторы влияющие на оценку страновых рисков.
   - Понятие и сущность странового риска.
   - Классификация странового риска.
   - Оценка странового риска в зарубежных исследованиях
3. Подведение итогов практического занятия и объявление оценок

Литература: Основная: 1, 3, 5. Дополнительная: 2, 4, 6.

РАЗДЕЛ 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Обучающиеся, изучающие учебную дисциплину, должны проявлять целеустремленность, старание, добросовестность и т.д. по овладению представлениями о взаимном влиянии людей в ситуациях взаимодействия в деятельности, а так же в ситуациях общения.

В период самостоятельной работы по освоению дисциплины, обучающиеся по каждой теме учебно-тематического плана должны:

- изучать тексты учебников и учебных пособий;
- строить структурно-логические схемы изученного учебного материала;
- работать со словарями и справочниками;
- изучать учебные пособия из электронных библиотек (библиотека КИС «РосНОУ», ЭБС IPR books);
- просматривать видео-лекцию;
- готовить доклады и сообщения к практическому занятию;
- решать учебно-профессиональные задачи к практическому занятию;
- выполнять знаково-символические модели изучаемых явлений и готовят пояснения к ним;
- готовятся к деловым играм и тренингам;
- готовить материалы к «интеллектуальным разминкам» и «мозговым штурмам».

Самостоятельная работа включает:

- Перечень задач и упражнений для самостоятельной работы
- Перечень тем для проведения обучающимися локальных исследований в рамках учебной дисциплины
- Перечень тем докладов
- Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала по учебной дисциплине.

Сборник задач и упражнений

Задача № 1.

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн. руб. имеет вероятность 0,1; при вложении в мероприятие Б получение прибыли в сумме 9 млн. руб. имеет вероятность 0,9. Определить математическое ожидание прибыли от вложения.

Задача № 2.

Пусть имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 3 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 9 млн. млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 2 млн. руб. Какой проект выбрать?

Задача № 3.

Компания "Российский сыр" - небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов - сырная паста - поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 3, 8, 17, 4 ящика, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,4; 0,

1. Затраты на производство одного ящика равны 32 дол. Компания продает каждый ящик по цене 62 дол. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она портится, и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца?
2. Задача № 4.
3. АО "Фото и цвет" - небольшой производитель химических реактивов и оборудования, которые используются некоторыми фотостудиями при изготовлении 35-мм фильмов. Один из продуктов, который предлагает "Фото и цвет", - ВС-6. Президент АО продает в течение недели 5, 28 или 17 ящиков ВС-6. От продажи каждого ящика АО получает 8 у.е. прибыли. Как и многие фотографические реактивы, ВС-6 имеет очень малый срок годности. Поэтому, если ящик не продан к концу недели, он должен быть уничтожен. Каждый ящик обходится предприятию в 29 у.е. Вероятности продать 5, 28 и 17 ящиков в течение недели равны соответственно 0,45; 0,35; 0,2. Как вы советуете поступить? Как вы порекомендуете поступить, если бы "Фото и цвет" мог сделать ВС-6 с добавкой, значительно продлевающей срок его годности?

Задача № 5.

Компания, производящая стиральный порошок, работает в условиях свободной конкуренции. Порошок выпускается блоками, причем цена одного блока в будущем месяце является неопределенной: 10 руб. с вероятностью 0,3; 15 руб. с вероятностью 0,5; 20 руб. с вероятностью 0,2. Полные затраты (ПЗ) на производство Q блоков стирального порошка определяются зависимостью ПЗ = 1000 + 5Q + 0,0025Q2. Постройте таблицу решений и определите суточный выпуск продукции компании (в блоках), при котором среднесуточная прибыль будет максимальной.

Задача № 6.

Магазин "Молоко" продает в розницу молочные продукты. Директор магазина должен определить, сколько бидонов сметаны следует закупить у производителя для торговли в течение недели. Вероятности того, что спрос на сметану в течение недели будет 5, 20, 15 и 6 бидонов, равны соответственно 0,2; 0,2; 0,5 и 0, 1. Покупка одного бидона сметаны обходится магазину в 56 руб., а продается сметана по цене 71 руб. за бидон. Если сметана не продается в течение недели, она портится, и магазин несет убытки. Сколько бидонов сметаны желательно приобретать для продажи? Какова ожидаемая стоимостная ценность этого решения?

Задача № 7.

Автомобильный завод получает реле поворота от двух поставщиков: А и В. Качество этих изделий характеризуется данными в таблице:

Процент брака Вероятность для поставщика

A		B
1%	0,70	0,40
2%	0,10	0,30
3%	0,09	0,15
4%	0,07	0,10
5%	0,04	0,05

Полные затраты, связанные с ремонтом одного бракованного реле, составляют 50 руб.

Реле поступают партиями по 19100 шт. Поскольку качество изделий у поставщика В хуже, он уступает всю партию на 300 руб. дешевле. Постройте дерево решений. Какого поставщика следует выбрать?

Задача № 8.

Акционерное общество выпустило 15% облигации на сумму 120 тыс. руб., привилегированные акции на сумму 30 тыс. руб. с фиксированным дивидендом 25% и обыкновенные акции на сумму 150 тыс. руб. Определить уровень финансового левериджа.

Задача № 9.

Имеется два варианта вложения капитала. По первому варианту при вложении 20 тыс. руб. доход через год составил 20 тыс. руб. по второму варианту при вложении 20 тыс. руб. доход через три месяца выразится в 30%. Какой вариант выгоднее.

Задача № 10.

Дивиденд = 60%, банковский процент – 40%. Номинальная стоимость акции = 1 руб. Определить курс акций и рыночная стоимость акций.

Задача № 11.

Чистая прибыль ЗАО за год составила 500 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 тыс. руб. Средняя ставка Ц.Б. России по кредитам 60 % годовых. Определить расчетную курсовую стоимость акций.

Задача № 12.

Текущая сумма денег 100 тыс. руб. Определите будущую стоимость денег через 4 периода, если ставка (простая) составляет 15% за период.

Перечень тем докладов

1. Основные методы измерения риска в финансовой среде
2. Простейшая модель оценки производных финансовых инструментов
3. Биномиальная модель для оценки стоимости производных финансовых инструментов
4. Форвардная цена финансовых активов 5. Оценка стоимости процентных свопов
5. Хеджирование позиций по базисным активам с помощью фьючерсных контрактов
6. Форвардная цена товаров
7. Измерения риска на основе фактора чувствительности 9. Разновидности рыночного риска.
8. Определение величины VaR. и основные модели расчета 11.Сущность идеи моделирования методом Монте-Карло 12.Метод обратной функции при моделировании 13.Сущность рыночного риска
9. Основные модели расчета
10. Значение анализа сценариев при оценке рыночного риска 16.Понятие ликвидности и ее характеристики
11. Основное значение и применение риска ликвидности
12. Актуальность риска ликвидности в ключе развития мировой финансовой системы
13. Применение количественной оценки ликвидности рынка
14. Динамика ликвидности и факторы ликвидности рынка
15. Рекомендации по созданию ликвидного рынка
16. Риск ликвидности
17. Риск неплатежеспособности

Перечень тем для проведения обучающимися локальных исследований в рамках учебной дисциплины

1. Современные проблемы финансового риск-менеджмента в России
2. Раскрыть экономическую сущность финансовых рисков и классифицировать по основным признакам.
3. Рассмотреть систему управления финансовыми рисками на основе принципов, методов, факторов, влияющих на уровень финансовых рисков.
4. Представить основное содержание политики управления финансовыми рисками,
5. Определить различные способы и методы нейтрализации рисков.
6. Рассмотреть функции, организацию и значение риском-менеджмента.

Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала по учебной дисциплине

1. История становления риск-менеджмента
2. Эволюция финансового риск-менеджмента
3. Этапы формирования риск-менеджмента
4. Принципы и правила управления финансовыми рисками
5. Методы выявления финансовых рисков
6. Контроль в системе риск-менеджмента
7. Инструменты снижения финансовых рисков
8. Организация риск-менеджмента
9. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками
10. Риск и производные финансовые инструменты
11. Концепция риск и доходность финансовых активов
12. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности
13. Рыночные риски в агробизнесе
14. Теория продвижения товара на рынке
15. Тактический и стратегический риск-менеджмент
16. Оценка риска дефолта для портфеля активов
17. Ценообразование кредитных продуктов
18. Преимущества и недостатки кредитных производных инструментов
19. Международное регулирование рынков производных финансовых инструментов
20. Основные способы снижения модельного риска
21. Международные стандарты банковского капитала
22. Модели возникновения финансовых кризисов

РАЗДЕЛ 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1. Процедура и методика контроля успеваемости и оценивания результатов освоения программы дисциплины

Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины

Рабочей программой дисциплины предусмотрено формирование на первом уровне следующих компетенций:

— умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);

— владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования и учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

Этапы формирования компетенций в процессе изучения дисциплины

Конечными результатами освоения программы освоения дисциплины являются сформированные на первом уровне когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям.

Формирование этих дескрипторов у студентов происходит по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы.

Формирование компетенций в учебном процессе у студентов

Код компетенции	Наименование темы дисциплины	Учебные действия студентов, которые контролируются и оцениваются преподавателем на практических занятиях
ПК-15	**Понятие и сущность финансовых рисков** Экономическая сущность и классификация финансовых рисков. Политика и задачи управления финансовыми рисками	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.
ПК-16	**Стоимость и доходность финансовых активов**	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии
ПК-15	**Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.** Основные цели и задачи риск-менеджмента. Стратеги и тактика управления риск-менеджментом	Решение практических (учебно-профессиональных) задач. Моделирование ситуаций взаимодействия звеньев финансовой системы. Учебные действия в период проведения тренингов
ПК-16	**Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях** Виды факторов риска. Основы расчета факторов риска в финансовых операциях.	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме обучающегося на практическом занятии.
ПК-15	**Производные финансовые инструменты в финансовой системе.** Понятие производных финансовых инструментов. Форварды и фьючерсы. Опцион и своп.	Решение практических (учебно-профессиональных) задач. Моделирование ситуаций проведения финансового планирования и прогнозирования на разных уровнях финансовой системы Учебные действия в период проведения тренингов
ПК-16	**Управление рыночными рисками** Сущность и разновидности рыночного риска. Портфельный подход. Измерение риска. Основные модели расчета VaR (Value-at-Risk – «стоимость под риском»)	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.
ПК-15	**Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов**	Решение практических (учебно-профессиональных) задач. Учебные действия в период проведения тренингов
ПК-16	**Управление кредитными рисками.** Понятие и основные составляющие кредитного риска. Оценка кредито-способности и кредитного рейтинга. Методы оценки вероятности дефолта Модели оценки кредитного риска	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.
ПК-15	**Кредитные производные инструменты**	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.
ПК-16	Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.
ПК-15	**Управление операционными рисками**	Решение практических (учебно-профессиональных) задач.

	Определение и классификация операционных рисков. Основные подходы и способы управления операционными рисками. Методы оценивания операционного риска.	Моделирование ситуаций проведения финансового планирования и прогнозирования на разных уровнях финансовой системы Учебные действия в период проведения тренингов
ПК-16	Содержание странового риска и методы его оценки	Учебное действие (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемой проблеме) обучающегося на практическом занятии.

Оценивание результатов формирования компетенций в рамках дисциплины у студентов заочной формы обучения осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающихся. Результаты текущего контроля подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы.

Текущий контроль осуществляется в течение семестра.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Зачетное занятие для обучающихся заочной формы обучения проводится в виде аудиторного опроса по предложенным вопросам. Зачетное занятие проводится в зачетную неделю по графику экзаменационной сессии.

Процедура проведения оценочных мероприятий имеет следующий вид:

А) Текущий контроль.

- В конце каждой лекции или практического занятия обучающимся выдаются задания для внеаудиторного выполнения по соответствующей теме.
- Срок выполнения задания устанавливается по расписанию занятий (к очередной лекции или практическому занятию).
- Обучающимся, пропускающим занятия, выдаются дополнительные задания – представить конспект пропущенного занятия, написанный «от руки» с последующим собеседованием по теме занятия.
- Подведение итогов контроля проводится по графику проведения текущего контроля.
- Результаты оценки успеваемости заносятся в рейтинговую ведомость и доводятся до сведения обучающихся.
- Обучающимся не получившим зачетное количество баллов по текущему контролю выдается дополнительные задания на зачетном занятии в промежуточную аттестацию.

Б1) Промежуточная аттестация для обучающихся очной формы обучения.

- Зачетное занятие проводится по расписанию сессии.
- Форма проведения занятия – письменная контрольная работа.
- Вид контроля – фронтальный.
- Требование к содержанию контрольной работы – дать краткий ответ на поставленный вопрос (задание).
- Количество вопросов в зачетном задании – 2.
- Итоговая оценка определяется как сумма оценок, полученных в текущей аттестации и по результатам написания контрольной работы.
- Проверка ответов и объявление результатов производится в день написания контрольной работы.
- Результаты аттестации заносятся в экзаменационно-зачетную ведомость и зачетную книжку студента (при получении зачета/оценки на экзамене).

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

При первой попытке ликвидации задолженности, во время зачетной недели или в течение сессии, студенту выдаются все задания по текущему контролю и промежуточной аттестации, по которым он не смог набрать зачетное количество баллов.

При ликвидации задолженности после сессии студенту выдаются для выполнения все задания по текущему контролю, кроме аналитического обзора, если он выполнен ранее, и вопросы зачетного занятия промежуточной аттестации, включая дополнительные вопросы по теме аналитического обзора.

Перечень компетенций ПК и соответствующие им когнитивные содержательные дескрипторы, уровень освоения которых должен быть оценен. Критерии оценки

7.2. Текущий контроль успеваемости (ТК)

Перечень компетенций ПК и соответствующие им когнитивные содержательные дескрипторы, уровень освоения которых должен быть оценен, а также критерии оценки представлены в таблице.

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Место и номер задания раскрывающего уровень освоения компетенций
З (ПК-15)-1-1. З (ПК-16)-2-1	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 1, 2, 3, 5, 7, 12
З (ПК-15)-1-2 . З (ПК-16)-2-2	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 1, 2, 3, 5, 7, 8,10,11
З (ПК-15)-1-3. З (ПК-16)-2-3	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 6, 9, 12, 14, 17
З (ПК-15)-1-4. З (ПК-16)-2-4	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 15,16, 18, 20
З (ПК-15)-1-5. З (ПК-16)-2-5	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 6, 19, 21, 22
З (ПК-15)-1-6. З (ПК-16)-2-6	Перечень вопросов для повторения обучающимися изученного учебного материала 12, 14
У (ПК-15)-1-1. У (ПК-16)-2-1	Задачи: 1, 2, 5, 8
У (ПК-15)-1-2. У (ПК-16)-2-2	Перечень тем докладов 5,8,9, 23
У (ПК-15)-1-3. У (ПК-16)-2-3	Перечень тем докладов 1-4, 10-15, 19,20
У (ПК-15)-1-4. У (ПК-16)-2-4	Задачи 12
У (ПК-15)-1-5. У (ПК-16)-2-5	Задачи: 9
У (ПК-15)-1-6. У (ПК-16)-2-6	Задачи: 10,11
В (ПК-15)-1-1. В (ПК-16)-2-1	Локальные исследования 1
В (ПК-15)-1-2 . В (ПК-16)-2-2	Локальные исследования 2
В (ПК-15)-1-3. В (ПК-16)-2-3	Локальные исследования 4
В (ПК-15)-1-4. В (ПК-16)-2-4	Локальные исследования 5
В (ПК-15)-1-5. В (ПК-16)-2-5	Локальные исследования 3
В (ПК-15)-1-6. В (ПК-16)-2-6	Локальные исследования 6

Критерии оценки учебных действий обучающихся (выступление с докладом, рефератом, по обсуждаемому вопросу) обучающихся на практическом занятии.

Оценка	Характеристики ответа студента на базовом уровне	Характеристики ответа студента на повышенном уровне
Отлично	- студент глубоко и всесторонне усвоил проблему; - последовательно и грамотно его излагает;	- студент глубоко и всесторонне усвоил проблему, учитывал положения законодательства и финансовых показателей; - уверенно, логично, последовательно и грамотно его

	- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; - делает выводы и обобщения; - свободно владеет финансовыми понятиями.	излагает; - опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью; - умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; - делает квалифицированные выводы и обобщения; - владеть на высококвалифицированном уровне системой финансовых понятий.
Хорошо	- студент твердо усвоил тему, по существу излагает ее, опираясь на знания основной литературы; - не допускает существенных неточностей; - делает выводы и обобщения; - владеет системой финансовых понятий.	- студент твердо усвоил тему, грамотно и по существу излагает ее, опираясь на знания основной и дополнительной литературы; - не допускает существенных неточностей в анализе проблем; - увязывает усвоенные знания с практической деятельностью; - аргументирует научные положения; - делает квалифицированные выводы и обобщения; - владеть на высококвалифицированном уровне системой финансовых понятий.
Удовлетворительно	- тема раскрыта недостаточно четко и полно, то есть студент освоил проблему, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной литературы; - допускает несущественные ошибки и неточности; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений; - частично владеет системой финансовых понятий.	- тема раскрыта недостаточно четко и полно, то есть студент освоил проблему, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной и дополнительной литературы; - допускает несущественные ошибки и неточности в анализе проблем; - испытывает затруднения в практическом применении финансовых знаний; - слабо аргументирует научные положения; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений; - частично владеет на высококвалифицированном уровне системой финансовых понятий.
Неудовлетворительно	- студент не усвоил значительной части проблемы; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении ее; - не формулирует выводов и обобщений; - не владеет системой финансовых понятий.	- студент не усвоил значительной части проблемы; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении ее; - испытывает трудности в практическом применении знаний; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует квалифицированных выводов и обобщений; - не владеет на высококвалифицированном системой уровне финансовых понятий.

Критерии оценки учебных действий обучающихся по решению учебно-профессиональных задач на практических занятиях.

Оценка	Характеристики ответа студента на базовом уровне	Характеристики ответа студента на повышенном уровне
Отлично	студент самостоятельно и правильно решил учебно-профессиональную задачу или задание	студент самостоятельно и правильно решил учебно-профессиональную задачу или задание, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя юридические понятия, ссылаясь на нормативно-правовую базу.
Хорошо	студент самостоятельно и в основном правильно решил учебно-профессиональную задачу или задание	студент самостоятельно и в основном правильно решил учебно-профессиональную задачу или задание, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя финансовые понятия.

Удовлетворительно	студент в основном решил учебно-профессиональную задачу или задание, допустил несущественные ошибки	студент в основном решил учебно-профессиональную задачу или задание, допустил несущественные ошибки, слабо аргументировал свое решение, используя в основном финансовые понятия.
Неудовлетворительно	студент не решил учебно-профессиональную задачу или задание.	студент не решил учебно-профессиональную задачу или задание.

Критерии оценки учебных действий обучающихся по решению задач. Перечень заданий обучающимся по созданию моделей изучаемых явлений

Оценка	Характеристики ответа студента на базовом уровне	Характеристики ответа студента на повышенном уровне
Отлично	студент самостоятельно и правильно построил модель изучаемого предмета, уверенно и аргументировано обосновывал ее, используя финансовые понятия.	даны исчерпывающие и обоснованные ответы на в соответствии с построенной моделью изучаемого предмета (с использованием рациональных методик).
Хорошо	студент самостоятельно и в основном правильно построил модель изучаемого предмета, уверенно и аргументировано обосновывал ее, используя финансовые понятия.	даны полные, достаточно обоснованные ответы в соответствии с построенной моделью изучаемого предмета (с использованием рациональных методик).
Удовлетворительно	студент в основном правильно построил модель изучаемого предмета, допустил несущественные ошибки, слабо аргументировал свое решение, используя в основном финансовые понятия.	даны в основном правильные ответы в соответствии с построенной моделью изучаемого предмета, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач студент использовал прежний опыт, на уточняющие вопросы даны правильные ответы; при ответах не выделялось главное; ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности; на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.
Неудовлетворительно	студент не построил модель изучаемого предмета.	не выполнены требования, предъявляемые к знаниям, оцениваемым "удовлетворительно".

Критерии оценки учебных действий обучающихся по овладению первичными навыками при проведении деловых игр и тренингов.

Оценка	Характеристики ответа студента на базовом уровне	Характеристики ответа студента на повышенном уровне
Отлично	даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены практические задачи	даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены практические задачи; при ответах выделялось главное, все теоретические положения умело увязывались с требованиями руководящих документов; ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
Хорошо	даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания; при ответах не всегда	даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания; при ответах не всегда выделялось главное, отдельные положения недостаточно увязывались с требованиями руководящих документов, при решении практических задач не всегда использовались

	выделялось главное	рациональные методики расчётов; ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.
Удовлетворительно	даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования	даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач студент использовал прежний опыт, на уточняющие вопросы даны правильные ответы; при ответах не выделялось главное; ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности; на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.
Неудовлетворительно	не выполнены требования, предъявляемые к знаниям, оцениваемым "удовлетворительно".	не выполнены требования, предъявляемые к знаниям, оцениваемым "удовлетворительно".

Промежуточная аттестация обучающихся
Перечень компетенций для промежуточной аттестации

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Место и номер задания раскрывающего уровень освоения компетенций
З (ПК-15)-1-1. З (ПК-16)-2-1	вопросы к зачету 1,2,3, 15-20
З (ПК-15)-1-2. З (ПК-16)-2-2	вопросы к зачету 4,5,6,7,21-25
З (ПК-15)-1-3. З (ПК-16)-2-3	вопросы к зачету 8,9,10,11,12,13,14
З (ПК-15)-1-4. З (ПК-16)-2-4	вопросы к зачету 26,27,28,28, 30-62, 80-81
З (ПК-15)-1-5. З (ПК-16)-2-5	вопросы к зачету 1,2,3, 15-20
З (ПК-15)-1-6. З (ПК-16)-2-6	вопросы к зачету 4,5,6,7,21-25
У (ПК-15)-1-1. У (ПК-16)-2-1	Задачи: 1, 2
У (ПК-15)-1-2. У (ПК-16)-2-2	Задачи: 3,4
У (ПК-15)-1-3. У (ПК-16)-2-3	Задачи: 5, 8
У (ПК-15)-1-4. У (ПК-16)-2-4	Задачи 6,
У (ПК-15)-1-5. У (ПК-16)-2-5	Задачи: 9
У (ПК-15)-1-6. У (ПК-16)-2-6	Задачи: 10
В (ПК-15)-1-1. В (ПК-16)-2-1	Локальное исследование 1
В (ПК-15)-1-2. В (ПК-16)-2-2	Локальное исследование 2
В (ПК-15)-1-3. В (ПК-16)-2-3	Локальные исследования 4
В (ПК-15)-1-4. В (ПК-16)-2-4	Локальное исследование 5
В (ПК-15)-1-5. В (ПК-16)-2-5	Локальное исследование 3
В (ПК-15)-1-6. В (ПК-16)-2-6	Локальное исследование 6

Перечень вопросов обучающимся для подготовки к экзамену по учебной дисциплине

1. Значение понятия «неопределенность» и «риск». Субъективная и объективная категории риска
2. Цели и задачи финансового риск-менеджмента. Назначение финансового риск-менеджмента как специфической сферы финансового менеджмента
3. Основные подходы к управлению финансовыми рисками
4. Регуляторы риска в финансовой сфере
5. Основные схемы классификации рисков
6. Специфика рисков в финансовой сфере
7. Характеристика основных видов финансовых рисков
8. Содержание политики управления финансовыми рисками и этапы ее формирования.
9. Методы оценки риска

10. Система показателей в целях количественной оценки рисков 11.Экономический смысл коэффициента вариации
11. Содержание и расчет бета-коэффициент
12. Оценка уровня финансового риска
13. Направления оптимизации рисков
14. Подходы к организации финансового риск-менеджмента в современных условиях
15. Значение количественного анализа
16. Будущая стоимость денежного потока
17. Приведенная стоимость денежного потока
18. Внутренняя доходность финансовых инструментов
19. Цена купонных облигаций
20. Оценка доходности облигаций
21. Текущая доходность
22. Средневзвешенная доходность портфеля облигаций
23. Эволюция финансового риск-менеджмента
24. Принципы и правила управления финансовыми рисками
25. Методы выявления финансовых рисков
26. Контроль в системе финансового риск-менеджмента
27. Инструменты снижения финансовых рисков
28. Организация риск-менеджмента
29. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
30. Современные производные финансовые инструменты в финансовой среде
31. Простейшая модель оценки производных финансовых инструментов
32. Форвардная цена финансовых активов
33. Оценка стоимости процентных свопов
34. Хеджирование позиций по базисным активам с помощью фьючерсных контрактов
35. Форвардная цена товаров
36. Измерения риска на основе фактора чувствительности
37. Разновидности рыночного риска.
38. Определение величины VaR. и основные модели расчета
39. Сущность идеи моделирования методом Монте-Карло
40. 41.Метод обратной функции при моделировании
41. Сущность рыночного риска
42. Основные модели расчета
43. Значение анализа сценариев при оценке рыночного риска
44. Понятие ликвидности и ее характеристики
45. Основное значение и применение риска ликвидности
46. Актуальность риска ликвидности в ключе развития мировой финансовой системы
47. Применение количественной оценки ликвидности рынка
48. Динамика ликвидности и факторы ликвидности рынка
49. Рекомендации по созданию ликвидного рынка
50. Риск ликвидности
51. Риск неплатежеспособности
52. Риск и производные финансовые инструменты
53. Концепция риск и доходность финансовых активов
54. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности
55. Тактический и стратегический риск-менеджмент
56. Сущность и значение кредитного риска
57. Назовите модели кредитного риска
58. Поясните цели кредитных рейтинговых систем.
59. Укажите категории рейтингов системы Standart&Poor't и Moody's. 61.Накопленные вероятности дефолта их значение
60. Понятие индикаторов состояния и дефолта
61. Показатели кредитного риска
62. Классический анализ кредитоспособности заемщика

63. Понятие кредитного рейтинга
64. Управление кредитными рисками
65. Охарактеризуйте операционный риск
66. Как классифицируются операционные риски
67. Назовите типичные виды операционных рисков
68. Методы оценивания операционного риска
69. Сущность и значение странового риска
70. Методы оценки странового риска
71. Концепция экономической добавленной стоимости
72. Понятие экономической прибыли и способы ее максимизации
73. Значение и содержание экономического капитала
74. Скорректированная на риск рентабельность капитала
75. Подходы к размещению капитала по направлениям деятельности
76. Подход на основе рыночных аналогий
77. Подход на основе равной вероятности банкротства
78. Модель управления активами и пассивами (ALM)
79. Преимущества и недостатки кредитных производных инструментов

Сборник задач и упражнений

Задача № 1.

Какую покупательскую способность будут иметь 2000 руб. через 2 года, если уровень инфляции в первый год составил 10%, а во второй год 30%.

Задача № 2

Акционерное общество выпустило 10 % - ные облигации на сумму 100 тыс. руб., привилегированные акции на сумму – 20 тыс. руб. и обыкновенные акции на сумму 200 тыс. руб. Определить уровень финансового левериджа.

Задача № 3

Инвестор купил привилегированные акции, за 3 руб. номинал которой, 1 руб. Установленный размер дивиденда по ней 300 %. Минимальное значение нормы прибыли – 0.9. Определить рыночную стоимость данной акции.

Задача № 4

Банк выпустил сберегательные сертификаты со сроком погашения на 6 месяцев и номиналом - 2000 руб., которые продаются по цене 1350 руб. при погашении данного сертификата выплачивается его номинальная стоимость. Определить доход за 6 месяцев в рублях и процентах и за год.

Задача № 5

Банк предлагает 40% годовых. Каков должен быть первоначальный вклад, чтобы через 4 года иметь на счете 100 тыс. руб.

Задача № 6

Пусть имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн руб. Какой проект выбрать?

Задача № 7

Немецкий банк разместил в английском банке свободные средства на три месяца. Как захеджировать возникший риск возможного падения курса фунта стерлингов относительно евро?

Задача № 8

Компания «Российский сыр» - небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов - сырная паста - поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,5; 0,1.

Затраты на производство одного ящика равны 45 дол. Компания продает каждый ящик по цене 95 дол. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она портится и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца?

Задача № 9

Молодой российский бизнесмен предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от университета. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для обучающихся и преподавателей. Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250 тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой- 20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.

Задача № 10

При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет.

Эти сведения обойдутся магазину в 130 тыс. руб. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,5. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 600 тыс. руб., а маленькая - 300 тыс. руб.

При неблагоприятном рынке магазин потеряет 650 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 300 тыс. руб.- если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации, директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3.

Постройте дерево решений и определите:

- Следует ли заказать консультационной фирме дополнительную информацию, уточняющую конъюнктуру рынка?
- Какую мастерскую следует открыть при магазине: большую или маленькую?
- Какова ожидаемая денежная оценка наилучшего решения?
- Какова ожидаемая ценность дополнительной информации?

Перечень тем для проведения обучающимися локальных исследований

1. Современные проблемы финансового риск-менеджмента в России
2. Раскрыть экономическую сущность финансовых рисков и классифицировать по основным признакам.
3. Рассмотреть систему управления финансовыми рисками на основе принципов, методов, факторов, влияющих на уровень финансовых рисков.
4. Представить основное содержание политики управления финансовыми рисками.
5. Определить различные способы и методы нейтрализации рисков.
6. Рассмотреть функции, организацию и значение риск-менеджмента.

Обучающийся должен обладать способностью:

— проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);

— владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования у учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

Основными этапами формирования указанных компетенций при изучении обучающимися дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» являются последовательное изучение ими содержательно связанных между собой 12 тем учебных занятий. Изучение каждой темы предполагает овладение обучающимися необходимыми элементами компетенций на уровне знаний, навыков и умений. Итоговый зачет, получен с учетом оценивания компетенций на различных этапах их формирования, показывает успешность освоения компетенциями обучающихся.

Критерии оценки уровня овладения обучающимися компетенциями на этапе зачета вопросов по учебной дисциплине.

Оценка	Характеристики ответа студента на базовом уровне	Характеристики ответа студента на повышенном уровне
зачтено	- студент твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы; делает выводы и обобщения; - владеет системой финансовых понятий. - не допускает существенных неточностей.	- ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; - аргументирует научные положения; - увязывает усвоенные знания с практической деятельностью; - показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
Не зачтено	- студент не усвоил значительной части программного материала; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении финансовых проблем; - слабо владеет системой финансовых понятий.	- испытывает трудности в практическом применении знаний; - слабо аргументирует научные положения; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов освоения образовательной программы

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине «Финансовый риск-менеджмент» осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- опросы: устный, письменный (не более 15 минут)
- решение заданий (кейс-методы (фрагменты деловой игры))
- экзамен.

Опросы по вынесенным на обсуждение темам

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении экзамена в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения заданий. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения обучающихся на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время (10-15 мин.).

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения экзамена, когда необходимо проверить знания обучающихся по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений, опора на действующее семейное законодательство.

Решение заданий (кейс-методы (фрагменты деловой игры))

Решение кейс-методов (фрагменты деловой игры) осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) студента по применению норм семейного права, по правильному толкованию норм закона, быстрому и эффективному ориентированию в системе норм законодательства, по решению вопросов в области семейных правоотношений.

Обучающемуся объявляется условие задания, решение которого он излагает устно. Длительность решения задания – 10 минут.

Эффективным интерактивным способом решения задания является сопоставления результатов разрешения одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

Задачи, требующие изучения значительного объема нормативного или правоприменительного материала, необходимо относить на самостоятельную работу обучающихся, с непременным разбором результатов во время практических занятий. В данном случае решение ситуационных задач с глубоким обоснованием должно представляться на проверку в письменном виде.

Проводится три раза в течение изучения дисциплины (семестр).

Не менее чем за 1 неделю до тестирования, преподаватель должен определить обучающимся исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные правовые акты и теоретические источники (с точным указанием разделов, тем, статей) для подготовки.

Каждому студенту отводится на тестирование 40 минут, по 2 минуты на каждое задание. Для каждого студента 20 заданий.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и нормативными актами не разрешено.

Экзамен

Промежуточная аттестация по дисциплине завершает изучение курса и проходит в виде экзамена. Экзамен проводится согласно расписанию зачетно-экзаменационной сессии. До экзамена не допускаются обучающиеся, не сдавшие хотя бы одну из трех текущих аттестаций (тестирований). Экзамен может быть выставлен автоматически, по результатам текущих контролей и достижений, продемонстрированных обучающимся на практических занятиях (при решении заданий, при участии в деловой игре, дискуссиях, тренингах, круглых столах). Фамилии обучающихся, получивших экзамен автоматически, объявляются в день проведения экзамена, до начала промежуточного испытания.

До начала экзамена все обучающиеся группы размещаются в аудитории, по одному человеку за столом.

Проведение экзамена состоит из двух этапов:

— Ответ на вынесенные заранее вопросы в билете (2 вопроса из утвержденного перечня, по заранее подготовленным и утвержденным на кафедре билетам).

— Ответа на дополнительные вопросы.

Обучающийся получает билет от преподавателя, готовится 30 минут, делает вспомогательные записи для успешного ответа и выходит отвечать. В ходе ответа преподаватель может задавать дополнительные вопросы, касающиеся основных вопросов.

По результатам преподаватель выставляет студенту оценку за экзамен.

РАЗДЕЛ 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Обязательная литература:

1. Герчикова И.Н. Менеджмент (4-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Герчикова И.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 511 c. гриф МО, УМЦ — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52505.
2. Горфинкель В.Я.Инновационный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для магистров, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент»/ В.Я. Горфинкель [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.— 391 c. гриф УМЦ, гриф НИИ— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/20958.— ЭБС «IPRbooks»
3. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кандрашина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017.— 220 c. гриф УМО — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/57129.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
4. Никонов В. Управление рисками [Электронный ресурс]: как больше зарабатывать и меньше терять/ Никонов В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 285 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/41476.— ЭБС «IPRbooks»
5. Тепман Л.Н. Управление банковскими рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления/ Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 311 c. гриф УМЦ, НИИ — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52649

Дополнительная литература:

1. Алексеенко В.Б. Управление рисками в производственно-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Алексеенко В.Б., Кутлыева Г.М., Мочалова Ю.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский университет дружбы народов, 2013.— 88 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/22224.— ЭБС «IPRbooks»
2. Антонов В.Г. Управление рисками приоритетных инвестиционных проектов. Концепция и методология [Электронный ресурс]: монография/ В.Г. Антонов [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Палеотип, 2014.— 188 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/48707
3. Левкин Г.Г. Контроллинг и управление логистическими рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Левкин Г.Г.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2016.— 141 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46249.— ЭБС «IPRbooks»
4. Пономарев В.А.Управление инвестициями. Управление персоналом. Основы управления персоналом. Управление проектами. Управление рисками. Выпуск 6 [Электронный ресурс]: глоссарий/ В.А. Пономарев [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский гуманитарный университет, 2013.— 216 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/22466.— ЭБС «IPRbooks»
5. Попов А.А. Общий менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Попов А.А., Попов Д.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2016.— 567 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/42931.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
6. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 639 c. гриф МО, УМЦ — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52066.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

7. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 c. гриф УМЦ, НИИ — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/34529

РАЗДЕЛ 9. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. http//www.cbr.ru/
2. http//www.budgetrf.ru/
3. http//www.minfin.ru/ru/ - Официальный сайт Министерства финансов
4. nalog.ru (сайт Федеральной налоговой службы РФ);
5. nalogoved.spb.ru (сайт газеты "Налоговые ведомости")
6. www.consultant.ru – общероссийская сеть распространения правовой информации (Консультант-Плюс);
7. www. gov.ru – официальный сайт федеральных органов исполнительной власти РФ;
8. Проект GAAP. RU http://www.gaap.ru/
9. Корпоративные финансы http://www.cfin.ru/
10. Информационное агентство "РосБизнесКонсалтинг" http://www.rbc.ru/
11. Информационное агентство "АК&М" http://www.akm.ru/
12. Институт фондового рынка и управления www.ismm.ru
13. Электронная библиотека по вопросам экономики, финансов, менеджмента и маркетинга http://aup.ru
14. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] http://www.alleng.ru/d/econ-fin/econ-fin077.htm
15. Портал об управленческом менеджменте, консалтинге и маркетинге. [Электронный ресурс]. URL: www.cfin.ru.
16. Финансовый менеджмент: Учебник. [Электронный ресурс] http://www.knigafund.ru/books/149134/read#page1
17. «Электронная библиотека КИС» РосНОУ»
18. Видео-лекции Филимоновой Н.Н. по «Финансовый риск-менеджмент» (электронная библиотека КИС РосНОУ)
19. Учебные издания из Электронно-библиотечная система IPRbooks (http://www.iprbookshop.ru)

РАЗДЕЛ 10. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины «Риск-менеджмент» обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК- 44/05вн, «Положением о порядке обучения обучающихся - инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным приказом ректора от 6 ноября 2015 года №60/о, «Положением о службе инклюзивного образования и психологической помощи» АНО ВО «Российский новый университет» от 20 мая 2016 года № 187/о.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и

индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом их индивидуальных психофизиологических особенностей и специфики приема-передачи учебной информации.

С обучающимися по индивидуальному плану и индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации

Автор: зав.каф., к.ф.н. доцент Николаева Л.Ю.

«1» сентября 2017 г.

Обучающемуся объявляется условие задания, решение которого он излагает устно. Длительность решения задания – 10 минут.

Эффективным интерактивным способом решения задания является сопоставления результатов разрешения одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

Задачи, требующие изучения значительного объема нормативного или правоприменительного материала, необходимо относить на самостоятельную работу обучающихся, с непременным разбором результатов во время практических занятий. В данном случае решение ситуационных задач с глубоким обоснованием должно представляться на проверку в письменном виде.

Проводится три раза в течение изучения дисциплины (семестр).

Не менее чем за 1 неделю до тестирования, преподаватель должен определить обучающимся исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные правовые акты и теоретические источники (с точным указанием разделов, тем, статей) для подготовки.

Каждому студенту отводится на тестирование 40 минут, по 2 минуты на каждое задание. Для каждого студента 20 заданий.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и нормативными актами не разрешено.

Экзамен

Промежуточная аттестация по дисциплине завершает изучение курса и проходит в виде экзамена. Экзамен проводится согласно расписанию зачетно-экзаменационной сессии. До экзамена не допускаются обучающиеся, не сдавшие хотя бы одну из трех текущих аттестаций (тестирований). Экзамен может быть выставлен автоматически, по результатам текущих контролей и достижений, продемонстрированных обучающимся на практических занятиях (при решении заданий, при участии в деловой игре, дискуссиях, тренингах, круглых столах). Фамилии обучающихся, получивших экзамен автоматически, объявляются в день проведения экзамена, до начала промежуточного испытания.

До начала экзамена все обучающиеся группы размещаются в аудитории, по одному человеку за столом.

Проведение экзамена состоит из двух этапов:

— Ответ на вынесенные заранее вопросы в билете (2 вопроса из утвержденного перечня, по заранее подготовленным и утвержденным на кафедре билетам).

— Ответа на дополнительные вопросы.

Обучающийся получает билет от преподавателя, готовится 30 минут, делает вспомогательные записи для успешного ответа и выходит отвечать. В ходе ответа преподаватель может задавать дополнительные вопросы, касающиеся основных вопросов.

По результатам преподаватель выставляет студенту оценку за экзамен.