Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат
Владелец: "АНО ВО ""РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"""
Действителен: с 28.05.2026 по 28.08.2027

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

КАМЕНСКИЙ ФИЛИАЛ
АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра экономики и менеджмента

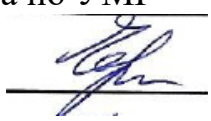
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовая среда и финансовые риски»

Код и направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Финансы и кредит

Автор (составитель): ст. преподаватель _____А.В. Яралиева

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании
кафедры экономики и менеджмента
«14» января 2026 года, протокол №6

Зам. директора по УМР
Черкасова Н.Н. 

Каменск-Шахтинский
2026

1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины: «Финансовая среда и финансовые риски»
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Квалификация: Бакалавр

Дисциплина разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954.

Цель освоения дисциплины:

Формирование у обучающихся системы фундаментальных теоретических знаний и устойчивых практических навыков в области анализа факторов финансовой среды, идентификации, качественной и количественной оценки финансовых рисков, а также разработки эффективных стратегий управления ими для обеспечения финансовой устойчивости экономических субъектов.

Задачи дисциплины:

- Изучение структуры и элементов современной финансовой среды, а также механизмов её влияния на деятельность коммерческих организаций.
- Освоение классификации финансовых рисков, причин их возникновения и специфики проявления в различных сферах финансово-хозяйственной деятельности.
- Развитие умений и навыков применения современных математико-статистических, аналитических и экспертных методов оценки уровня финансовых рисков.
- Формирование навыков проектирования, реализации и оценки эффективности мероприятий по минимизации, хеджированию и диверсификации финансовых рисков экономических субъектов.

Связь с профессиональными стандартами:

Содержание дисциплины соотнесено с требованиями профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н (с изменениями и дополнениями), в части формирования компетенций для выполнения трудовых функций по комплексному анализу финансового состояния клиентов, определению их риск-профиля, выявлению внешних и внутренних финансовых угроз и разработке превентивных рекомендаций по минимизации финансовых рисков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовая среда и финансовые риски» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».
Дисциплина изучается на 4 курсе (в 7 семестре).

2.1. Требования к входным знаниям, умениям и компетенциям обучающегося

Для успешного освоения дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» обучающиеся должны обладать базовыми знаниями, умениями и навыками, сформированными в процессе изучения следующих предшествующих дисциплин и практик:

- **Финансы** (в части понимания структуры финансовой системы и денежных потоков);
- **Финансовый менеджмент** и **Финансовая политика компании** (в части базовых методов управления капиталом и финансовой устойчивостью организации);
- **Рынок ценных бумаг** и **Инвестиции** (в части понимания инвестиционных рисков и функционирования фондового рынка);
- **Налоги и налогообложение** (в части оценки факторов налоговой среды);
- **Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование**;
- **Учебная практика: ознакомительная практика**.

Перечень дисциплин (модулей), изучаемых параллельно:

- Банковский менеджмент и маркетинг;

- Государственные и муниципальные финансы;
- Кредитная политика компании;
- Кредитный рынок;
- Финансовый анализ предприятия;
- Финансовый мониторинг.

2.2. Перечень последующих дисциплин и практик, для которых необходимо освоение данной дисциплины

Результаты освоения дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» являются содержательной, теоретической и практической базой для выполнения программ практик, подготовки к итоговой аттестации, а также изучения последующих дисциплин учебного плана:

Последующие дисциплины (модули):

- Оценка эффективности инвестиционного портфеля;
- Ценообразование;
- Оценка стоимости бизнеса [*Примечание: рекомендуется добавить для профиля*].

Практики и ГИА:

- Производственная практика: технологическая (проектно-технологическая) практика;
- Производственная практика: преддипломная практика;
- Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ВКР).

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Процесс изучения дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» направлен на формирование следующей профессиональной компетенции в соответствии с ФГОС ВО и учебным планом направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит»):

- ***ПК-11: Способен анализировать и оценивать финансовые риски, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации.***

Матрица формирования компетенции и планируемых результатов обучения

Формируемая компетенция	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Код результата обучения
ПК-11 Способен анализировать и оценивать финансовые риски, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации	**Знать:** – структуру, факторы и конъюнктуру современной финансовой среды, а также механизмы её влияния на уровень корпоративных рисков. – классификацию финансовых рисков (рыночных, кредитных, ликвидности, операционных) и причины их возникновения в деятельности экономических субъектов. – теоретические основы, методы и модели качественной и количественной оценки финансовых рисков, включая стандартные и нестандартные способы их минимизации.	**ПК-11-З1** **ПК-11-З2** **ПК-11-З3**
	Уметь: – идентифицировать и классифицировать финансовые риски компании-клиента под влиянием факторов внешней и внутренней финансовой среды. – применять математико-статистические, аналитические и экспертные методы для	**ПК-11-У1** **ПК-11-У2** **ПК-11-У3**

	расчета уровня и величины возможных финансовых потерь. – разрабатывать рекомендации и проектировать программы стандартных и нестандартных мероприятий по минимизации финансовых рисков.	
	Владеть: – методиками комплексного анализа финансовой среды и построения корпоративных карт (матриц) финансовых рисков. – навыками использования специализированного инструментария (лимитирование, диверсификация, хеджирование, страхование) для снижения рисков. – технологиями финансового консультирования по вопросам построения эффективных систем риск-менеджмента и принятия решений в условиях неопределенности.	**ПК-11-В1** **ПК-11-В2** **ПК-11-В3**

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

4.1. Общий объем учебной дисциплины (модуля)

Таблица 4.1. Сводные данные по объему и структуре дисциплины

№	Форма обучения	Курс, семестр	Общая трудоёмкость		в том числе контактная работа с преподавателем							СР	Контроль
			В з.е.	В часах	Всего	Лек	Сем	КоР	Зачёт	К	Экзамен		
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**
1	Очная	4 курс, 7 семестр	6	216	88	44	40	1,6	-	2	0,4	94,4	33,6 экзамен

4.2. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

Таблица 4.2. Тематический план учебной дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» (4 курс, 7 семестр)

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем							СР	Контроль	Формируемые результаты обучения
			Всего	Л	Пр	Кор	З.	Конс	Экз			
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**
1	Тема 1. Финансовая среда предпринимательства: структура и факторы	22	10	6	4	—	—	—	—	12	—	ПК-11-З1

	влияния.											
2	Тема 2. Экономическая сущность, классификация и специфика финансовых рисков.	24	10	6	4	—	—	—	—	14	—	ПК-11-З2
3	Тема 3. Методологические основы и качественный анализ финансовых рисков.	24	10	4	6	—	—	—	—	14	—	ПК-11-З3, ПК-11-У1
4	Тема 4. Количественная оценка финансовых рисков и статистические методы.	24	10	4	6	—	—	—	—	14	—	ПК-11-У2
5	Тема 5. Управление рыночными рисками (валютными, процентными, ценовыми).	24	10	6	4	—	—	—	—	14	—	ПК-11-У3, ПК-11-В1
6	Тема 6. Управление кредитными рисками и рисками ликвидности организации.	22	10	6	4	—	—	—	—	12	—	ПК-11-З2, ПК-11-В2
7	Тема 7. Стандартные и нестандартные методы минимизации и хеджирования рисков.	24	10	6	4	—	—	—	—	14	—	ПК-11-У3, ПК-11-В2
8	Тема 8. Организация корпоративного риск-менеджмента и финансовое консультирование.	18	14	6	8	—	—	—	—	4	—	ПК-11-У1, ПК-11-В3
—	Промежуточная аттестация (Экзамен за 7 семестр)	36	4	—	—	1,6	-	2	0,4	32	33,6	Все результаты (ПК-11)
	ИТОГО за 4 курс, 7 семестр	**216**	**88**	**44**	**40**	**1,6**	**-**	**2**	**0,4**	**128**	**33,6**	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

5.1. СОДЕРЖАНИЕ ЛЕКЦИОННОГО КУРСА

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства: структура и факторы влияния.

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З1.
- **Содержание темы:** Понятие и сущность финансовой среды предпринимательства. Структура финансовой среды: внешняя (макроэкономическая) и внутренняя финансовая среда организации. Факторы внешней финансовой среды: государственная налоговая, бюджетная и денежно-кредитная политика; конъюнктура финансовых рынков (валютного, кредитного, фондового); инфляционные процессы и институциональные изменения. Внутренняя финансовая среда: организационная структура управления финансами, структура капитала, ликвидность активов и операционная эффективность бизнеса. Механизмы влияния факторов финансовой среды на уровень неопределенности и генерацию корпоративных рисков. Роль финансового консультирования при анализе рыночной конъюнктуры.

Тема 2. Экономическая сущность, классификация и специфика финансовых рисков.

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З2.

- **Содержание темы:** Понятие риска как экономической категории. Объективная и субъективная стороны риска. Сущность и специфика именно финансовых рисков, их отличие от коммерческих и производственных рисков. Классификация финансовых рисков по источникам возникновения, объектам влияния, формам проявления и возможности страхования. Системные (рыночные) и несистемные (специфические) финансовые риски. Ключевые виды финансовых рисков: валютный, процентный, кредитный, инвестиционный, инфляционный, риск ликвидности и банкротства. Факторы, определяющие склонность организации к риску (риск-аппетит). Риск-профиль клиента в практике финансового консультирования.

Тема 3. Методологические основы и качественный анализ финансовых рисков.

- **Количество часов:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З3, ПК-11-У1.
- **Содержание темы:** Архитектура процесса управления финансовыми рисками (риск-менеджмента). Основные этапы управления рисками: идентификация, качественный и количественный анализ, выбор методов снижения, мониторинг и контроль результатов. Качественный анализ финансовых рисков: цели, задачи и источники информации. Методы качественной оценки: метод экспертных оценок, СВОТ-анализ (SWOT), построение причинно-следственных диаграмм, метод аналогий. Картирование рисков: принципы построения и использования корпоративной матрицы (карты) финансовых рисков. Определение зон риска (допустимого, критического, катастрофического).

Тема 4. Количественная оценка финансовых рисков и статистические методы.

- **Количество часов:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У2.
- **Содержание темы:** Математико-статистический инструментарий количественного анализа финансовых рисков. Показатели центральной тенденции и показатели изменчивости (дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации) как меры финансового риска. Концепция стоимости под риском (Value at Risk — VaR): методология расчета, границы применимости и интерпретация результатов для клиентов. Параметрический метод, метод исторического моделирования и метод Монте-Карло. Применение сценарного анализа и стресс-тестирования финансового состояния организации при резких изменениях внешней среды.

Тема 5. Управление рыночными рисками (валютными, процентными, ценовыми).

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У3, ПК-11-В1.
- **Содержание темы:** Экономическая природа рыночных рисков. Валютный риск: сущность, виды (трансляционный, операционный, экономический) и факторы формирования. Методы оценки открытой валютной позиции (ОВП). Процентный риск: причины возникновения во взаимодействии с банками, влияние изменения ключевой ставки ЦБ РФ на стоимость капитала организации. Ценовой риск на товарных и фондовых рынках. Стратегии и инструменты управления рыночными рисками: лимитирование, диверсификация валютного и портфельного капитала, применение производных финансовых инструментов (деривативов).

Тема 6. Управление кредитными рисками и рисками ликвидности организации.

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З2, ПК-11-В2.
- **Содержание темы:** Кредитный риск: сущность, источники возникновения и специфика проявления. Кредитный риск во взаимодействии с дебиторами (клиентами) и банками-контрагентами. Методы оценки кредитоспособности заемщиков и покупателей: скоринговые модели, коэффициентный анализ, андеррайтинг. Риск ликвидности организации: риск потери текущей платежеспособности (кассовые разрывы) и риск долгосрочной несбалансированности структуры активов и пассивов. Показатели оценки риска ликвидности. Взаимосвязь риска ликвидности и риска банкротства компании.

Тема 7. Стандартные и нестандартные методы минимизации и хеджирования рисков.

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У3, ПК-11-В2.

- **Содержание темы:** Система методов воздействия на уровень финансовых рисков. Стандартные методы: избежание риска, локализация и уклонение, диверсификация (активов, поставщиков, рынков сбыта), лимитирование (затрат, кредитов), создание внутренних финансовых резервов (самострахование). Внешнее страхование финансовых рисков. Хеджирование как метод минимизации рисков: сущность и механизмы. Направленное и перекрестное хеджирование. Инструменты хеджирования рыночных рисков: форвардные и фьючерсные контракты, опционы, свопы. Нестандартные и комбинированные меры минимизации рисков в практике финансового консультирования.

Тема 8. Организация корпоративного риск-менеджмента и финансовое консультирование.

- **Количество часов:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У1, ПК-11-В3.
- **Содержание темы:** Институциональные аспекты риск-менеджмента в компании. Организационная структура системы управления рисками, функции и ответственность риск-офицера (риск-менеджера). Интеграция риск-менеджмента в систему общего корпоративного управления и бюджетирования. Информационное обеспечение управления рисками. Оценка эффективности затрат на построение системы риск-менеджмента. Технологии профессионального финансового консультирования корпоративных клиентов при аудите их систем управления рисками, определении оптимального уровня удержания риска и разработке рекомендаций по нейтрализации внешних финансовых угроз.

5.2. ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Семинарское занятие № 1. Экспертная оценка факторов финансовой среды бизнеса

- **Тема:** Финансовая среда предпринимательства: структура и факторы влияния (Тема 1).
- **Трудоемкость:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З1.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Макроэкономические индикаторы как детерминанты состояния внешней финансовой среды организации.
    2. Влияние денежно-кредитной политики Банка России на издержки привлечения капитала корпоративным сектором.
    3. Роль финансового консультанта в процессе комплексного мониторинга конъюнктуры финансовых рынков.
- **Практические задания и кейсы:** Анализ кейса по оценке влияния изменения ключевой ставки ЦБ РФ и темпов инфляции на финансовую устойчивость компании-клиента. Составление матрицы факторов внешней и внутренней финансовой среды предприятия.
- **Форма текущего контроля:** Фронтальный опрос, проверка аналитических матриц.

Семинарское занятие № 2. Идентификация и профилирование финансовых рисков клиентов

- **Тема:** Экономическая сущность, классификация и специфика финансовых рисков (Тема 2).
- **Трудоемкость:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З2.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Критерии разграничения системных (рыночных) и специфических финансовых рисков.
    2. Понятие риск-аппетита организации и факторы, определяющие его границы.
    3. Методология построения риск-профиля корпоративного заемщика в практике финансового консалтинга.
- **Практические задания и кейсы:** Ситуационное упражнение «Разработка анкеты-опросника для определения риск-профиля коммерческой организации». Проведение классификации и ранжирования выявленных рисков по заданному описанию бизнес-процессов компании.
- **Форма текущего контроля:** Защита групповых проектов анкет риск-профилирования, экспресс-тестирование.

Семинарское занятие № 3. Качественный анализ и картирование корпоративных финансовых рисков

- **Тема:** Методологические основы и качественный анализ финансовых рисков (Тема 3).
- **Трудоемкость:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З3, ПК-11-У1.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Информационная база риск-менеджмента: внутренние и внешние источники верифицированных данных.
    2. Экспертные методы в риск-менеджменте: дельфийский метод, метод мозгового штурма, SWOT-анализ рисков.
    3. Правила зонирования и распределения угроз на корпоративной карте рисков.
- **Практические задания и кейсы:** Расчетно-практический кейс «Разработка карты (матрицы) финансовых рисков промышленного предприятия». Экспертная оценка вероятности и масштаба последствий наступления рисковых событий по 5-балльной шкале с занесением данных в графическую матрицу.
- **Форма текущего контроля:** Защита разработанных карт корпоративных рисков.

Семинарское занятие № 4. Статистический инструментарий количественной оценки финансовых рисков

- **Тема:** Количественная оценка финансовых рисков и статистические методы (Тема 4).
- **Трудоемкость:** 6 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У2.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Дисперсия и среднеквадратическое отклонение как универсальные показатели изменчивости и меры финансового риска.
    2. Концепция Value at Risk (VaR): экономический смысл, доверительный интервал, временной горизонт.
    3. Методы расчета VaR: параметрический (дельта-нормальный) метод и метод исторического моделирования.
- **Практические задания и кейсы:** Решение задач на расчет среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации доходности двух альтернативных финансовых активов. Расчет показателя стоимости под риском (VaR) для портфеля акций дельта-нормальным методом.
- **Форма текущего контроля:** Контрольная работа (расчетный практикум).

Семинарское занятие № 5. Моделирование систем управления валютными и процентными рисками

- **Тема:** Управление рыночными рисками (валютными, процентными, ценовыми) (Тема 5).
- **Трудоемкость:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У3, ПК-11-В1.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Виды валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический риск заемщика-импортера.
    2. Открытая валютная позиция (ОВП) и правила контроля лимитов ОВП со стороны регулятора.
    3. Влияние волатильности процентных ставок на чистую процентную маржу бизнеса.
- **Практические задания и кейсы:** Расчетно-аналитическое задание «Оценка величины потерь компании при изменении валютного курса на основе расчета открытой валютной позиции». Кейс по проведению стресс-тестирования процентных расходов предприятия.
- **Форма текущего контроля:** Письменный опрос, проверка результатов стресс-тестирования.

Семинарское занятие № 6. Коэффициентный анализ кредитных рисков и рисков ликвидности организации

- **Тема:** Управление кредитными рисками и рисками ликвидности организации (Тема 6).

- **Трудоемкость:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-З2, ПК-11-В2.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Скоринговые модели оценки кредитного риска дебиторов (модель Альтмана, Таффлера, скоринг коммерческих банков).
    2. Риск потери ликвидности: методы выявления кассовых разрывов с помощью платежного календаря.
    3. Взаимосвязь закредитованности организации (коэффициентов Net Debt / EBITDA, Debt Ratio) и риска банкротства.
- **Практические задания и кейсы:** Комплексный кейс «Проведение аудита кредитного риска покупателей предприятия с расчетом индивидуальных лимитов товарного кредитования». Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности по реальной бухгалтерской отчетности компании.
- **Форма текущего контроля:** Защита решений расчетного кейса.

Семинарское занятие № 7. Разработка программ хеджирования и минимизации финансовых рисков

- **Тема:** Стандартные и нестандартные методы минимизации и хеджирования рисков (Тема 7).
- **Трудоемкость:** 4 часа.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У3, ПК-11-В2.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Сравнительный анализ стандартных внутренних методов снижения рисков: лимитирование, диверсификация, создание резервных фондов.
    2. Хеджирование валютных рисков с помощью форвардных контрактов и опционов.
    3. Применение процентных свопов (IRS) для оптимизации стоимости обслуживания долга в корпоративном риск-менеджменте.
- **Практические задания и кейсы:** Задача «Выбор оптимальной стратегии хеджирования валютной выручки экспортера с использованием опционов (Put) и фьючерсных контрактов». Сравнительный расчет затрат на внешнее страхование рисков и самострахование.
- **Форма текущего контроля:** Проверка расчетных задач, групповая дискуссия.

Семинарское занятие № 8. Финансовое консультирование при построении корпоративных систем риск-менеджмента

- **Тема:** Организация корпоративного риск-менеджмента и финансовое консультирование (Тема 8).
- **Трудоемкость:** 8 часов.
- **Формируемые результаты обучения:** ПК-11-У1, ПК-11-В3.
- **Вопросы для обсуждения:**
    1. Элементы комплексной системы риск-менеджмента (Enterprise Risk Management — ERM).
    2. Стандарты управления рисками (ISO 31000, COSO ERM): принципы интеграции в операционную деятельность.
    3. Психологические и этические аспекты консультирования клиентов по вопросам принятия решений в условиях высокой неопределенности финансовой среды.
- **Практические задания и кейсы:** Сквозной практический проект «Разработка комплексного регламента системы управления финансовыми рисками компании-клиента (составление карты рисков, подбор стандартных и нестандартных мер их минимизации, проектирование организационной структуры риск-офиса)».
- **Форма текущего контроля:** Защита индивидуальных / групповых сквозных проектов корпоративных регламентов риск-менеджмента.

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

6.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения (Глоссарий)

В рамках самостоятельной работы обучающиеся осуществляют углубленное изучение, понятийный анализ и ведение терминологического глоссария по следующим базовым экономическим категориям:

1. **Финансовая среда** — совокупность внешних (макроэкономических, правовых, рыночных) и внутренних условий, факторов и институтов, определяющих параметры функционирования финансовой системы и генерирующих неопределенность в деятельности экономических субъектов.
2. **Финансовый риск** — вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в виде потери дохода, снижения стоимости активов или утраты капитала организации в ситуации неопределенности условий её финансово-хозяйственной деятельности.
3. **Риск-аппетит** — установленный руководством компании совокупный уровень (величина) финансового риска, который организация готова принять или удержать в процессе реализации своих стратегических целей и операционной деятельности.
4. **Риск-профиль** — структурированное описание всей совокупности рисков, присущих конкретному экономическому субъекту, с учетом их критичности, вероятности реализации и потенциального ущерба.
5. **Идентификация риска** — систематический процесс выявления, обнаружения, распознавания и текстового (сценарного) описания элементов неопределенности и рисковых событий, способных негативно повлиять на финансовую устойчивость компании.
6. **Карта (матрица) рисков** — графическое и текстовое описание выявленных рисков, структурированных в рамках двухмерной матрицы по критериям вероятности (частоты) наступления рискового события и масштаба его негативных последствий.
7. **Стоимость под риском (Value at Risk — VaR)** — выраженная в денежных единицах или процентах максимально возможная величина финансовых потерь стоимости актива или портфеля за определенный период времени с заданным уровнем доверительной вероятности.
8. **Валютный риск** — риск возникновения убытков или снижения прибыли организации вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте при совершении трансграничных и внешнеторговых операций.
9. **Кредитный риск** — риск неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом (заемщиком, покупателем, дебитором) своих финансовых обязательств перед организацией в соответствии с условиями заключенного договора.
10. **Риск ликвидности** — риск возникновения убытков или неспособности организации своевременно и в полном объеме выполнять свои текущие и долгосрочные денежные обязательства из-за дефицита высоколиквидных активов.
11. **Хеджирование** — метод минимизации финансовых рисков, заключающийся в открытии противоположных позиций на рынке базового актива и рынке производных финансовых инструментов (фьючерсов, опционов, свопов) для компенсации возможных ценовых потерь.
12. **Лимитирование** — стандартный внутренний метод управления рисками, заключающийся в установлении предельных нормативных ограничений на объемы совершаемых финансовых операций, размер дебиторской задолженности, инвестиционные затраты или уровень заемного капитала.

6.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний

Таблица 6.1. Перечень заданий для повторения и углубления приобретаемых знаний по компетенции ПК-11

№ п/п	Код результата обучения	Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний
1	**ПК-11-З1**	Изучить Стратегию развития финансового рынка РФ и подготовить

		аналитический доклад о ключевых факторах современной внешней финансовой среды, генерирующих риски для корпоративного сектора.
2	**ПК-11-З2**	Провести сравнительный теоретический анализ специфики проявления и последствий реализации риска ликвидности и риска банкротства коммерческой организации, составить сводную таблицу отличий.
3	**ПК-11-З3**	На основе международных и национальных стандартов риск-менеджмента (ISO 31000, COSO ERM) составить подробный конспект-схему этапов качественного анализа финансовых рисков.

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных умений

Таблица 6.2. Перечень практических заданий для формирования умений по компетенции ПК-11

№ п/п	Код результата обучения	Практические задания (упражнения) и методические схемы их выполнения
1	**ПК-11-У1**	**Упражнение «Разработка корпоративной карты рисков».** На основе описания финансово-хозяйственной деятельности условного предприятия идентифицировать 10 ключевых рисков, оценить их вероятность и ущерб по 5-балльной шкале, распределить по зонам критичности. *Методическая схема:* 1) Ранжирование рисков; 2) Определение координат рисковых событий; 3) Построение графической матрицы рисков; 4) Выявление рисков, требующих немедленного реагирования.
2	**ПК-11-У2**	**Задача «Расчет стоимости под риском параметрическим методом (VaR)».** Рассчитать величину 1-дневного VaR для портфеля акций стоимостью 50 млн руб. с доверительной вероятностью 95% (коэффициент Z=1,64) при условии, что средняя дневная волатильность (среднеквадратическое отклонение) составляет 2%. *Методическая схема:* 1) Определение параметров формулы параметрического VaR; 2) Математический расчет потенциального убытка в денежном выражении; 3) Интерпретация результатов для клиента.
3	**ПК-11-У3**	**Кейс-задача «Расчет открытой валютной позиции заемщика-импортера».** Торговая компания имеет валютные активы в размере 100 000 долларов США и валютные обязательства (кредиты и кредиторскую задолженность) в размере 250 000 долларов США. Определить вид и величину открытой валютной позиции, рассчитать потенциальный убыток при девальвации национальной валюты на 10%. *Методическая схема:* 1) Расчет чистой валютной позиции; 2) Определение типа позиции (короткая/длинная); 3) Математическая оценка курсовых потерь.

6.4. Задания, направленные на формирование навыков (владений)

Таблица 6.3. Перечень заданий для формирования владений по компетенции ПК-11

№ п/п	Код результата обучения	Задания, направленные на формирование владений по компетенции ПК-11
1	**ПК-11-В1**	**Сквозной проект-консалтинг «Проектирование комплексной системы управления рыночными рисками предприятия».** Продемонстрировать владение навыками комплексного анализа финансовой

		среды. На основе актуальной квартальной отчетности крупного отечественного эмитента (As of 2026) рассчитать волатильность его акций, оценить подверженность процентному риску при текущем уровне ключевой ставки ЦБ РФ и разработать детальную программу минимизации рыночных угроз.
2	**ПК-11-В2**	**Ситуационный практикум «Разработка программы хеджирования валютных и кредитных рисков».** На основе кейса компании-клиента (занимающейся внешнеэкономической деятельностью и имеющей высокую долю просроченной дебиторской задолженности) продемонстрировать владение навыками выбора защитного инструментария. Спроектировать стратегию хеджирования валютной выручки через покупку опционов (Put) или заключение форвардных контрактов, рассчитать параметры лимитирования и скоринга дебиторов с использованием инструментов факторинга.
3	**ПК-11-В3**	**Кейс-аналитика «Финансовое консультирование по созданию и аудиту корпоративного риск-офиса».** Разработать полный пакет внутренних нормативных регламентов для компании-клиента по построению эффективной системы риск-менеджмента (Enterprise Risk Management — ERM). Задание включает проектирование карты рисков, разработку регламента действий персонала при наступлении форс-мажорных кассовых разрывов, расчет бюджета на страхование и описание структуры распределения ответственности между финансовым директором и риск-менеджерами.

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля

Таблица 7.1. Фонд оценочных средств текущего контроля по компетенции ПК-11

№	Код результата	ФОС текущего контроля (с примерами оценочных средств)
1	**ПК-11-З1**	**Тест по теме «Финансовая среда предпринимательства: структура и факторы влияния».** *Пример задания:* К какому уровню финансовой среды организации относится изменение ключевой ставки Центрального банка РФ и динамика уровня инфляции? а) к внутренней финансовой среде; **б) к макроэкономическому уровню внешней финансовой среды**; в) к мезоэкономическому (региональному) уровню; г) данные факторы не входят в структуру финансовой среды.
2	**ПК-11-З2**	**Письменный краткий опрос по теме «Классификация и специфика финансовых рисков».** *Пример вопроса:* Сформулируйте экономическую сущность и ключевые отличия

		системного (рыночного) риска от несистемного (специфического) финансового риска. Приведите примеры каждого вида риска.
3	**ПК-11-З3**	**Терминологический диктант на знание методологических основ качественного анализа.** *Пример задания:* Дайте точное определение понятиям «риск-аппетит» и «риск-профиль клиента». Опишите назначение и правила выделения зон риска на корпоративной карте рисков.
4	**ПК-11-У1**	**Практическое задание № 1 «Построение корпоративной матрицы рисков».** *Пример задания:* На основе предоставленного кейса компании-клиента оцените 5 идентифицированных финансовых рисков по 5-балльной шкале вероятности и масштаба ущерба. Перенесите полученные координаты на графическую карту рисков и определите перечень критических угроз.
5	**ПК-11-У2**	**Кейс-задача «Количественная оценка рисков методом Value at Risk (VaR)».** *Пример задания:* Рассчитайте величину 1-дневного VaR для портфеля ценных бумаг стоимостью 100 млн рублей с доверительной вероятностью 99% (коэффициент Z = 2,33), если средняя дневная волатильность (среднеквадратическое отклонение доходности) составляет 1,5%.
6	**ПК-11-У3**	**Ситуационное упражнение по расчету открытой валютной позиции.** *Пример задания:* Компания-импортер имеет краткосрочные обязательства в евро на сумму 300 000 EUR и остатки на валютных счетах в размере 50 000 EUR. Определите тип открытой валютной позиции и рассчитайте величину потенциального убытка при обесценении национальной валюты на 8%.
7	**ПК-11-В1**	**Защита индивидуального расчетного проекта (в ходе СР).** *Тема проекта:* «Комплексный аудит подверженности рыночным и процентным рискам ПАО в условиях изменения ключевой ставки Банка России (As of Август 2026)».
8	**ПК-11-В2**	**Практикум по выбору инструментов хеджирования и минимизации рисков.** *Пример задания:* На основе кейса компании-экспортера спроектируйте программу хеджирования валютной выручки. Обоснуйте выбор между заключением форвардного контракта и покупкой опциона Put, рассчитав затраты на реализацию каждой стратегии.
9	**ПК-11-В3**	**Комплексное ситуационное задание по организации корпоративного риск-менеджмента.** *Пример задания:* Разработайте проект регламента взаимодействия подразделений компании при возникновении критического риска ликвидности (кассового разрыва), включающий схему оперативного привлечения банковского овердрафта и использования инструментов факторинга.

7.3. ФОС для промежуточной аттестации (Задания для оценки знаний)

Таблица 7.2. Перечень теоретических вопросов к экзамену для оценки знаний по компетенции ПК-11

№	Код результата обучения	Задания (теоретические вопросы к экзамену)
1	**ПК-11-З1**	Понятие, сущность и экономическая роль финансовой среды предпринимательства в современных условиях.
2	**ПК-11-З1**	Структура финансовой среды: сравнительный анализ внешней (макроэкономической) и внутренней финансовой среды организации.
3	**ПК-11-З1**	Факторы внешней финансовой среды: государственная налоговая, бюджетная и денежно-кредитная политика; конъюнктура финансовых рынков.

4	**ПК-11-З1**	Механизмы влияния инфляционных процессов и изменения ключевой ставки ЦБ РФ на стабильность финансовой среды бизнеса.
5	**ПК-11-З1**	Внутренняя финансовая среда организации: структура капитала, ликвидность активов и операционная эффективность как факторы риска.
6	**ПК-11-З2**	Понятие риска как экономической категории. Сущность, специфика и формы проявления именно финансовых рисков.
7	**ПК-11-З2**	Классификация финансовых рисков: системные (рыночные) и несистемные (специфические) финансовые риски.
8	**ПК-11-З2**	Характеристика ключевых видов финансовых рисков: валютный, процентный, кредитный, инфляционный, риск ликвидности и банкротства.
9	**ПК-11-З2**	Понятие риск-аппетита и риск-профиля коммерческой организации в практике профессионального финансового консультирования.
10	**ПК-11-З2**	Источники возникновения кредитного риска во взаимодействии предприятия с дебиторами и банками-контрагентами.
11	**ПК-11-З3**	Архитектура и основные этапы процесса управления финансовыми рисками (корпоративного риск-менеджмента).
12	**ПК-11-З3**	Качественный анализ финансовых рисков: цели, задачи, информационное обеспечение и методы реализации.
13	**ПК-11-З3**	Метод экспертных оценок, SWOT-анализ рисков и метод аналогий в системе качественной оценки финансовых угроз.
14	**ПК-11-З3**	Картирование рисков: принципы построения корпоративной карты (матрицы) финансовых рисков и правила выделения зон риска.
15	**ПК-11-З3**	Теоретические основы и сравнительная характеристика внутренних стандартных методов минимизации рисков (лимитирование, диверсификация, резервирование).
16	**ПК-11-З3**	Экономическая сущность хеджирования рисков. Инструменты хеджирования рыночных угроз: форварды, фьючерсы, опционы, свопы.

7.3.2. ФОС для промежуточной аттестации (Задания для оценки умений)

Таблица 7.3. Перечень практических заданий и задач к экзамену для оценки умений по компетенции ПК-11

№	Код результата обучения	Задания (практические задачи и кейсы к экзамену)
1	**ПК-11-У1**	**Задача на качественную оценку и картирование рисков:** На основе предоставленного финансового профиля компании-клиента идентифицированы следующие угрозы: резкий рост неплатежей покупателей, рост ставок по краткосрочным кредитам, падение курса национальной валюты. Проведите экспертную оценку вероятности и ущерба каждого события по 5-балльной шкале, определите их координаты и укажите, в какие зоны корпоративной карты рисков (допустимого, критического или катастрофического риска) они попадают.
2	**ПК-11-У2**	**Задача на количественную оценку риска инвестиционного портфеля (VaR):** Финансовый консультант формирует для клиента портфель еврооблигаций стоимостью 80 млн рублей. Среднедневная волатильность (среднеквадратическое отклонение доходности) портфеля составляет 1,8%. Используя параметрический (дельта-нормальный) метод, рассчитайте величину максимального убытка под риском (VaR) для 1-дневного временного горизонта с доверительной вероятностью

		95% (коэффициент Z = 1,64) и 99% (коэффициент Z = 2,33).
3	**ПК-11-У2**	**Задача на статистическую оценку изменчивости доходности актива:** Имеются данные о доходности рискового финансового актива за последние 4 периода: 12%, 8%, –4%, 16%. Рассчитайте среднюю доходность актива за период, его дисперсию, среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации. На основе полученных статистических показателей сделайте вывод об уровне риска данного инструмента для консервативного инвестора.
4	**ПК-11-У3**	**Задача на расчет открытой валютной позиции и курсового риска:** Компания-импортер имеет активы в долларах США на сумму 150 000 USD и пассивы (обязательства перед зарубежными поставщиками) на сумму 400 000 USD. Определите вид открытой валютной позиции (длинная или короткая) и её абсолютную величину. Рассчитайте точную сумму финансовых потерь компании в национальной валюте, если на валютном рынке произойдет девальвация рубля на 12% при текущем условном курсе 90 рублей за 1 USD.
5	**ПК-11-У3**	**Задача на минимизацию процентного риска (метод лимитирования):** Компания планирует привлечь заемное финансирование в размере 100 млн рублей. Банк предлагает два варианта: фиксированную ставку 16% годовых или плавающую ставку (ключевая ставка ЦБ РФ + 2,5%). По прогнозам аналитиков (As of 2026), существует высокая вероятность роста ключевой ставки в течение года. Проведите расчет процентных расходов для обоих вариантов при условии роста ключевой ставки и определите лимит процентной нагрузки, превышение которого приведет к кассовому разрыву.

7.3.3. ФОС для промежуточной аттестации (Задания для оценки владений, навыков)

Таблица 7.4. Перечень комплексных заданий к экзамену для оценки владений (навыков) по компетенции ПК-11

№	Код результата обучения	Задания (комплексные кейс-проекты и ситуационные задания к экзамену)
1	**ПК-11-В1**	**Комплексный кейс-проект «Аудит финансовой среды и стресс-тестирование ликвидности компании»:** На основе предоставленной квартальной бухгалтерской отчетности крупного предприятия реального сектора продемонстрировать владение навыками комплексного анализа финансовой среды. Требуется: рассчитать коэффициенты ликвидности и финансового левериджа; провести сценарный анализ влияния макроэкономических факторов (инфляционный шок, удорожание коммерческого кредитования); построить модель платежного календаря и разработать комплекс мер по предотвращению критического риска ликвидности.
2	**ПК-11-В2**	**Кейс-моделирование по финансовому консалтингу «Проектирование программы хеджирования валютных рисков деривативами»:** К финансовому консультанту обратилась компания-экспортер, несущая существенные убытки от укрепления курса национальной валюты. Продемонстрировать владение навыками применения производных финансовых инструментов: рассчитать параметры защитной стратегии; составить модель хеджирования денежных потоков с использованием фьючерсных контрактов и опционов Put; провести сравнительный расчет затрат и итогового финансового эффекта для обеих стратегий.
3	**ПК-11-В2**	**Ситуационный практикум «Разработка комплексной системы минимизации кредитных рисков предприятия»:**

		Предприятие столкнулось с резким ростом доли просроченной дебиторской задолженности и дефицитом оборотного капитала. Продемонстрировать владение стандартными и нестандартными методами снижения кредитного риска: разработать регламент балльной скоринговой оценки надежности покупателей; сформировать систему лимитов товарного кредитования; спроектировать финансовое решение по рефинансированию задолженности с использованием инструментов безоборотного банковского факторинга.
4	**ПК-11-В3**	**Комплексная аналитическая задача «Оценка эффективности корпоративного риск-менеджмента и аудит риск-профиля»:** Действуя в роли внешнего финансового консультанта, провести комплексный аудит существующей системы управления рисками в компании-клиенте. На основе предоставленного описания организационной структуры и внутренних регламентов выявить «узкие места» в системе контроля рисков; составить актуальный риск-профиль организации; рассчитать экономическую целесообразность внешнего страхования имущества по сравнению с формированием фонда самострахования и разработать проект организационного регламента для корпоративного риск-офиса.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Носкова, Г. В. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебное пособие / Г. В. Носкова, М. В. Гагарина. — Москва : Университет мировых цивилизаций имени В.В. Жириновского, 2025. — 178 с. — ISBN 978-5-6054511-2-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/157592.html
2. *Турчаева, И. Н.* Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум для вузов / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20066-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/588206
3. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/519556
4. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/511534

б) дополнительная литература:

1. Управление рисками в банках, финансовых и страховых компаниях : учебник для специалитета и магистратуры / П. Брюн, Д. Эрнст, И. А. Круглова [и др.] ; перевод П. Кацман ; под редакцией С. Ю. Богатырева. — Москва : Прометей, 2025. — 612 с. — ISBN 978-5-00172-752-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/153716.html
2. Дубина, И. Н. Основы управления рисками : учебное пособие / И. Н. Дубина, Г. К. Кишибекова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2026. — 266 с. — ISBN 978-5-4497-4678-8. — Текст :

электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/154216.html

9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе при проведении лекционных и семинарских занятий в интерактивной форме, решении расчетно-аналитических задач по количественной оценке волатильности активов, расчете показателей Value at Risk и моделировании открытых валютных позиций) предполагается применение современных информационных технологий и автоматизированных вычислительных систем.

Комплект лицензионного, отечественного и свободно распространяемого программного обеспечения для использования в образовательном процессе включает в себя:

9.1. Системное и офисное программное обеспечение

- **Операционные системы:** семейство ОС Linux (включая отечественные сертифицированные дистрибутивы Astra Linux / РЕД ОС) или семейство ОС Windows (актуальная версия по лицензии образовательной организации).
- **Пакеты офисного программного обеспечения:** отечественный офисный пакет «МойОфис» (MyOffice) / «Яндекс 360 для бизнеса» или свободно распространяемый пакет программ LibreOffice (в составе текстового процессора Writer, табличного процессора Calc для выполнения статистических расчетов уровня риска и программы для создания презентаций Impress).
- **Веб-браузеры:** отечественное программное обеспечение «Яндекс.Браузер» (Yandex Browser) или свободно распространяемые браузеры Mozilla Firefox / Google Chrome.

9.2. Информационно-справочные системы и электронные библиотеки

- Цифровой образовательный ресурс и электронно-библиотечная система (ЭБС) **IPR SMART** (доступ по общеуниверситетской лицензии).
- Справочно-правовые системы (СПС) **«КонсультантПлюс»** и/или **«Гарант»** (сетевые учебные версии) — применяются для анализа нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность мегарегулятора, правила контроля лимитов открытых валютных позиций и стандарты построения систем корпоративного риск-менеджмента.

9.3. Специализированные информационные системы вуза

- Система размещения в сети «Интернет» и автоматизированной проверки текстовых документов на наличие заимствований (плагиата) **«ВКР-ВУЗ.РФ»** (или корпоративная система «Антиплагиат.ВУЗ»).
- Доступ к электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) Университета, включая Личный кабинет студента (онлайн-доступ через сеть Интернет: http://lk.rosnou.ru) — используется для ознакомления с учебным планом, графиком учебного процесса, фиксации результатов промежуточной аттестации (экзамена) и формирования цифрового Портфолио обучающегося.

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

В процессе освоения учебной дисциплины, проведения расчетно-аналитических работ, подготовки к семинарам и выполнения заданий самостоятельной работы обучающиеся используют следующие официальные интернет-ресурсы, профессиональные базы данных и информационно-справочные порталы:

1. **https://cbr.ru/ — Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России).**
   - *Назначение:* Мониторинг ключевых макроэкономических индикаторов финансовой среды (As of Август 2026 года: ключевая ставка — 14,00%, уровень инфляции — 6,0%), анализ вестников

мегарегулятора, отслеживание официальных курсов валют для расчета открытых валютных позиций и оценка рисков по базам данных нелегальных участников рынка.

2. **https://bdm.ru/ — Официальный сайт информационно-аналитического журнала «Банки и деловой мир».**

o *Назначение:* Изучение аналитических обзоров финансового рынка, банковского сектора и экспертных оценок в сфере рисков взаимодействия корпоративного сектора экономики с поставщиками финансовых услуг.

3. **https://www.minfin.ru/ — Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.**

o *Назначение:* Анализ нормативно-правовых актов, регулирующих государственную финансовую, бюджетную и налоговую политику, как ключевых факторов формирования внешней финансовой среды предпринимательства.

4. **moex.com — Официальный сайт ПАО «Московская Биржа».**

o *Назначение:* Мониторинг волатильности рыночных котировок акций и облигаций российских эмитентов, анализ фондовых индексов для расчета показателей стоимости под риском (Value at Risk — VaR) и оценка конъюнктуры рынка деривативов.

5. **fincult.info — Информационно-просветительский портал «Финансовая культура» Банка России.**

o *Назначение:* Изучение экспертных рекомендаций, аналитических моделей и калькуляторов по оценке индивидуальных риск-профилей и защите от недобросовестных практик (мисселинга) и кибермошенничества.

6. **consultant.ru — Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» (онлайн-версия).**

o *Назначение:* Оперативный доступ к актуальным редакциям кодексов (Гражданского, Налогового) и законов РФ, регулирующих порядок досудебного разрешения споров, правила валютного контроля и функционирования систем управления финансовыми рисками.

11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) по дисциплине «Финансовая среда и финансовые риски» осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации, включая Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» № 273-ФЗ, актуальные нормативные правовые акты Министерства науки и высшего образования РФ, а также локальные нормативные акты Университета: Положением об организации обучения студентов-инвалидов и лиц с ОВЗ и Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Обучение студентов-инвалидов и лиц с ОВЗ организуется с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей, характера дефекта и состояния здоровья методами, обеспечивающими доступность восприятия теоретического материала, проведение статистических расчетов рисков и разбор сквозных консалтинговых кейсов.

11.1. Адаптация форм обучения и контроля по нозологиям

На основании личного заявления обучающегося, выраженного в письменной форме, текстовые, расчетно-аналитические, оценочные и мультимедийные материалы по дисциплине предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья:

- **Для лиц с нарушениями зрения (слепых, слабовидящих):**

o Предоставление всех расчетных таблиц, математических формул оценки рисков (VaR, волатильности) и учебных материалов в печатной форме увеличенным шрифтом (не менее 16 пт) или в виде электронного текстового документа с возможностью масштабирования.

o Обеспечение совместимости интерактивных ресурсов в ЭИОС (заданий, кейсов и тестов) с программами экранного доступа и синтезаторами речи.

o Допуск в аудиторию ассистента (тифлопереводчика) или использование специального дисплея Брайля при прохождении текущего контроля и экзаменационного испытания.

- **Для лиц с нарушениями слуха (глухих, слабослышащих):**

- Дублирование всей звуковой информации, транслируемой преподавателем на лекциях и семинарах, визуальным контентом (детальные мультимедийные презентации, текстовые алгоритмы к расчетным задачам, графические схемы карт рисков).
- Предоставление надлежащих звукоусиливающих технических средств коллективного или индивидуального пользования (индукционных петель, беспроводных систем).
- Замена устных форм контроля (экспресс-опросы на семинарах) письменными формами (тестирование, письменное решение задач и кейсов).

- **Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- Организация аудиторных занятий в учебных помещениях, доступных для маломобильных групп студентов (беспрепятственный доступ в аудиторию, отсутствие порогов, наличие специальных столов).
- Замена письменных расчетных заданий текущего контроля на устные ответы или компьютерное тестирование в случае выраженных нарушений мелкой моторики рук.
- Использование альтернативных устройств ввода информации при работе с персональным компьютером на практических занятиях при построении матриц финансовых рисков.

11.2. Организационно-методическое сопровождение

С обучающимися по индивидуальному учебному плану или индивидуальному графику в рамках дисциплины проводятся индивидуальные занятия, электронные и очные консультации.

Электронная информационно-образовательная среда (ЭИОС) Университета, Личный кабинет студента и используемые электронно-библиотечные системы (включая ЭБС IPR SMART) обладают специальными версиями для слабовидящих и полностью адаптированы для удаленного освоения дистанционных учебных модулей, выполнения самостоятельной работы и сдачи промежуточной аттестации (экзамена) в условиях инклюзивного образования.

12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» обеспечивает проведение всех видов аудиторных занятий (лекционных, семинарских/практических), а также самостоятельной работы обучающихся и включает в себя:

12.1. Специализированные помещения для проведения учебных занятий

Учебная аудитория для проведения лекционных и семинарских занятий (Аудитория № 32):

- **Технические средства обучения:**

- Персональный компьютер преподавателя (с возможностью подключения к локальной сеть Университета и сети Интернет) — 1 шт.
- Монитор — 1 шт.
- Мультимедийный переносной проектор — 1 шт.
- Переносной проекционный экран — 1 шт.
- Меловая магнитная доска — 1 шт.

- **Учебно-наглядные материалы:** Комплекты специализированных демонстрационных мультимедийных презентаций, расчетных моделей оценки волатильности активов, статистических таблиц и карт финансовых рисков по всем разделам курса.
- **Мебель и организация пространства:**

- Рабочие места для студентов: столы ученические — 33 шт., стулья — 66 шт.
- Рабочее место преподавателя: стол письменный — 1 шт., стул — 1 шт.

- **Предустановленное лицензионное и свободно распространяемое ПО:** Операционная система (семейство Linux / Windows), офисный пакет (МойОфис / LibreOffice), веб-браузер (Яндекс.Браузер / Mozilla Firefox).

12.2. Помещения для самостоятельной работы обучающихся

Помещение для самостоятельной работы студентов (Компьютерный класс / Читальный зал библиотеки):

- **Оснащение:** Рабочие места, оборудованные персональными компьютерами с подключением к сети «Интернет» и обеспечением авторизованного доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС) Университета.

- **Доступ к электронным ресурсам:** Обеспечен индивидуальный неограниченный доступ каждого обучающегося к электронной библиотечной системе (ЭБС IPR SMART), аналитическим ресурсам Банка России и Московской биржи, а также справочно-правовым системам («КонсультантПлюс», «Гарант») для самостоятельного анализа нормативных актов, выполнения расчетных задач по моделированию параметрического VaR и подготовки к экзаменационной сессии.