Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ КемГУ
Дата и время: 2025-04-23 00:00:00
471086fad29a3b30e244c728abc3661ab35c9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«КЕМЕРОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Кузбасский гуманитарно-педагогический институт

Факультет информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета информатики,
математики и экономики
Фомина А.В.
«_8_» _февраля_2024 г.

Рабочая программа дисциплины

К.М.09.ДВ.02.01 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация
Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Программа специалитета

Квалификация выпускника
Экономист

Форма обучения

Очная, заочная

Год набора 2024

Новокузнецк 2024

Лист внесения изменений

в РПД *К.М.09.ДВ.02.01 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ*

Сведения об утверждении:
утверждена Ученым советом факультета информатики, математики и экономики
(протокол Ученого совета факультета № 7 от «_8_»_февраля_2024 г.)

для ОПОП 2024 года набора на 2024 / 2025 учебный год

по специальности 38.05.01 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

специализация Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Одобрена на заседании методической комиссии факультета информатики, математики и экономики (протокол методической комиссии факультета № 5 от «_8_»_февраля_2024 г.)

Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры Экономики и управления__

протокол № 6 от «26» января 2024 г. _____ *Ю.Н. Соина-Кутищева*

Оглавление

1 Цель дисциплины..... **Ошибка! Закладка не определена.**
2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации..... 5
3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины.**Ошибка! Закладка не определена.**
3.1 Учебно-тематический план..... **Ошибка! Закладка не определена.**
4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации. 6
5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины 8
5.1 Учебная литература 8
5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины 8
5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы 9
6 Иные сведения и (или) материалы. 9
6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ для ОФО 9
6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации**Ошибка! Закладка не оп**
6.2.1 Вопросы к экзамену..... **Ошибка! Закладка не определена.**9
6.2.2 Примерная форма билета 20
6.2.3 Кейсы для проверки компетенции 21
6.2.4 Примерные задачи к экзамену…… .22

1 Цель дисциплины

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы специалитета (далее - ОПОП): ПК-1.

Формируемые компетенции, индикаторы достижения компетенций, знания, умения, навыки

Таблица 1 – Знания, умения, навыки, формируемые дисциплиной

Код и название компетенции	Индикаторы достижения компетенции, закрепленные за дисциплиной	Знания, умения, навыки (ЗУВ), формируемые дисциплиной
ПК-1 Способен осуществлять экономические расчеты и использовать их результаты в своей профессиональной деятельности в целях ПОД/ФТ и обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов	ПК-1.3. Способен управлять рисками в своей профессиональной деятельности.	Знать: - основные источники и способы получения юридически значимой информации для обеспечения экономической безопасности; - виды рисков, методическую базу их анализа и оценки; - возможности использования юридически значимой информации для предупреждения, пресечения рисков в системе экономической безопасности. Уметь: - проверять, анализировать, оценивать информацию в интересах выявления рисков, предупреждения, пресечения рисков в системе экономической безопасности. Владеть: – методами проверки, анализа и оценки информации, имеющей значение для выявления рисков, предупреждения, пресечения рисков в системе экономической безопасности.

Место дисциплины

Дисциплина включена в модуль «Внутренний контроль в целях ПОД/ФТ в организации» ОПОП ВО, обязательная часть. Дисциплина осваивается на 5 курсе в 9 семестре.

2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий

Общая трудоемкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах	Объём часов по формам обучения	
	ОФО	ЗФО
1 Общая трудоемкость дисциплины	**144**	**144**
2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	56	14
Аудиторная работа (всего):	56	14
в том числе:		
лекции	24	8
практические занятия, семинары	32	6
практикумы		
лабораторные работы		
в интерактивной форме		
в электронной форме		
Внеаудиторная работа (всего):	88	126
в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем		
подготовка курсовой работы /контактная работа		
групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем)		
творческая работа (эссе)		
3 Самостоятельная работа обучающихся (всего)	88	126
4 Промежуточная аттестация обучающегося – экзамен; контрольная работа (для ЗФО)		4

3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины
3.1 Учебно-тематический план

Таблица 3 - Учебно-тематический план

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоёмкость *(всего час.)* ОФО/ ЗФО	Трудоемкость занятий (час.)						Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости
			ОФО			ЗФО			
			Аудиторн. занятия		СРС	Аудиторн. занятия		СРС	
			лекц.	практ.		лекц.	практ.		
1 Общие положения управления финансовыми рисками		***36/36***	***5***	***5***	***26***	***2***	***1***	***33***	
1-4	1.1 Финансовый риск как объект управления	36/36	5	5	26	2	1	33	Тестирование остаточных знаний. Устный оп-рос. Обсуждение вопросов. Защита отчета по индивидуальному заданию. Защита отчета по реферату. Тест по теме 1.
2 Практическая реализация управления финансовыми рисками		**108/ 135**	**25**	**27**	**54**	**6**	**5**	**124**	
5-8	2.1 Практические аспекты финансового риск-менеджмента	36/40	7	9	20	2	1	37	Устный опрос. Обсуждение вопросов. Защита отчета по индивидуальному заданию. Защита отчета по реферату. Тест по теме 2.
9-12	2.2 Анализ финансовых рисков	36/50	9	9	18	2	2	46	Устный опрос. Обсуждение вопросов. Защита отчета по индивидуальному заданию. Защита отчета по реферату. Тест по теме 3.
13-16	2.3 Способы снижения финансовых рисков	36/45	9	9	18	2	2	41	Устный опрос. Обсуждение вопросов. Защита отчета по индивидуальному заданию. Защита отчета по реферату. Тест по теме 4.
	Промежуточная аттестация	36/9							Экзамен (ОФО, ЗФО). Контрольная работа (для ЗФО)
	Всего:	**144**	**24**	**32**	**88**	**8**	**6**	**126**	

4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся не-

обходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 4.

Таблица 4 - Балльно-рейтинговая оценка результатов учебной работы обучающихся по видам (БРС)

Учебная работа (виды)	Сумма баллов	Виды и результаты учебной работы	Оценка в аттестации	Баллы (16 недель)
Текущая учебная работа ОФО				
ОФО Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий по расписанию и выполнение заданий)	**60** (100% /баллов приведенной шкалы)	Лекционные занятия (15 занятий)	**1 балл за** посещение 1 лекционного занятия	7,5 - 15
		Практические занятия (16 занятий)	**0,5 балла** - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-85% **1 балл** – посещение 1 занятия и существенный вклад в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 85,1-100%	4 - 16
		Подготовка эссе по выбранной теме.	Подготовка эссе по выбранной теме.	4 - 6
		Подготовка доклада и презентации.	Выступление с докладом и презентацией. Ответы на вопросы.	6,5 - 11
		Выполнение индивидуального задания по выбранной теме	За одно ИЗ от 6 до 8: 6 баллов (выполнено 51 - 65% заданий) 7 баллов (выполнено 66 - 85% заданий) 8 баллов (выполнено 86 - 100% заданий)	6 - 8
		Выполнение теста по теме №1 (готовое решенное задание)	**За один тест от 3 до 7:** **3 балла** (выполнено 51 - 65% заданий) **5 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий) **7 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)	3 – 7
		Выполнение теста по теме №2 (готовое решенное задание)	**За один тест от 3 до 7:** **3 балла** (выполнено 51 - 65% заданий) **5 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий) **7 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)	3 – 7
		Выполнение теста по теме №3 (готовое решенное задание)	**За один тест от 3 до 7:** **3 балла** (выполнено 51 - 65% заданий) **5 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий) **7 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)**18 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)	3 - 7
		Выполнение теста по теме №4 (готовое решенное задание)	**За один тест от 3 до 7:** **3 балла** (выполнено 51 - 65% заданий) **5 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий) **7 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)	3 – 7
		Итоговый тест (26 заданий)	**11 баллов** (51 - 65% правильных ответов) **13,5 баллов** (66 - 84% правильных ответов) **16 балла** (85 - 100% правильных ответов)	11 - 16
Текущая учебная работа ЗФО				
ЗФО Текущая учебная работа в семестре (выполнение контрольной работы, тестов, подготовка доклада, индивидуального задания)	60 (100% /баллов приведенной шкалы)	Подготовка доклада и презентации.	Выступление с докладом и презентацией. Ответы на вопросы.	6 - 8
		Выполнение 4 тестов по соответствующим темам (готовые решенные задания)	**За один тест от 4,5 до 10 баллов:** **4,5 балла** (выполнено 51 - 65% заданий) **7 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий) **10 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий)	18 – 40
		Выполнение индивидуального задания по выбранной теме	Выполнение индивидуального задания по выбранной теме.	5 - 8
		Выполнение и защита контрольной работы	**10 баллов** (51 - 65% правильных ответов) **16 баллов** (66 - 84% правильных ответов) **24 балла** (85 - 100% правильных ответов)	10 – 24
		Итоговый тест (26 заданий)	**12 баллов** (51 - 65% правильных ответов) **16 баллов** (66 - 84% правильных ответов) **20 баллов** (85 - 100% правильных ответов)	12 – 20
			Итого по текущей работе в семестре	**51 - 100**
			Дополнительно	

Участие в конференции - подготовка и публикация тезисов (*дополнительно*)				**11 – 15**
Участие в конференции - подготовка и публикация тезисов, выступление с докладом и презентацией *(дополнительно)*				**16 – 20**
Статья в журнале РИНЦ *(дополнительно)*				**20**
Промежуточная аттестация				
Промежуточная аттестация (экзамен)	**40** (100% /баллов приведенной шкалы)	Вопрос 1.	**5 баллов** (пороговое значение) **10 баллов** (максимальное значение)	7 - 14
		Вопрос 2.	**5 баллов** (пороговое значение) **10 баллов** (максимальное значение)	7 – 14
		Решение задачи 1.	**6 баллов** (пороговое значение) **12 баллов** (максимальное значение)	6 – 12
Итого по промежуточной аттестации (экзамен)				20 - 40
Суммарная оценка по дисциплине: Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации				51 – 100 баллов

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Учебная литература

Основная литература

1. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 569 с. — ISBN 978-5-534-01019-0. — URL: https://urait.ru/viewer/upravlenie-finansovymi-riskami-489981#page/2. – Текст: электронный.
2. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В.А. Шапкин. – Москва : Дашков и К, 2023. – 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - URL: https://znanium.com/read?id=429160. – Текст: электронный.

Дополнительная литература

3. Казакова, Н. А. Бизнес-анализ и управление рисками : учебник / Н. А. Казакова, А.Н. Иванова. Под ред . Н.А. Казаковой. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — ISBN 978-5-16-109534-8. - URL: https://znanium.com/read?id=398073 – Текст: электронный.
4. Касьяненко, Т. Г., Маховикова, Г. А. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва : Юрайт, 2023. – 381 с. – ISBN 978-5-534-00375-8. URL: https://urait.ru/viewer/analiz-i-ocenka-riskov-v-biznese-510969#page/1 – Текст: электронный.
5. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. А. Пименов. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 326 с. — ISBN 978-5-534-04539-0. — URL: https://urait.ru/viewer/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-489025#page/1 – Текст: электронный.
6. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. — Москва : Магистр: ИНФРА-М, 2022. — 256с. - ISBN 978-5-16-106807-6. - URL: https://znanium.com/read?id=414518 – Текст: электронный.
7. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник /А. Н. Фомичев. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2020. — 372 с. - ISBN 978-5-394-03820-4. - URL: https://znanium.com/read?id=358119 – Текст: электронный.

5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях КГПИ КемГУ:

Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно- наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности	**410** Учебная аудитория (мультимедийная) для проведения: - занятий лекционного типа; - занятий семинарского (практического) типа; - групповых и индивидуальных консультаций; - текущего контроля и промежуточной аттестации. **Специализированная (учебная) мебель:** доска меловая, кафедра, моноблоки аудиторные. **Оборудование:** *стационарное* - компьютер, экран, проектор. **Используемое программное обеспечение:** MSWindows (MicrosoftImaginePremium 3 year по сублицензионному договору № 1212/КМР от 12.12.2018 г. до 12.12.2021 г.), LibreOffice (свободно распространяемое ПО), Яндекс Браузер (отечественное свободно распространяемое ПО). **Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС.**	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19

5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1 МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал http://www.multistat.ru/?menu_id=1

2 Официальный сайт Федеральной статистической службы http://www.gks.ru/

3 Единый архив экономических и социологических данных http://sophist.hse.ru/data_access.shtml

4 Универсальная база данных East View (периодика) - http://www.ebiblioteka.ru/

5 Справочная правовая система «Консультант Плюс» - http://www.consultant.ru/

6 Справочно-правовая система ГАРАНТ – URL: http://www.garant.ru//

6 Иные сведения и (или) материалы

6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- самостоятельное изучение тем дисциплины;
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (устные опросы, выполнение тестов);
- выполнение домашних индивидуальных заданий;
- подготовка докладов и презентаций;

- написание эссе;
- подготовка контрольной работы (для студентов заочной формы обучения (ЗФО)).

Примеры тестов.

Пример теста по теме №1 «Финансовый риск как объект управления»

1. Основные моменты, характерные для рисковой ситуации:
а) случайный характер события;
б) наличие альтернативных решений;
в) вероятность получения убытков;
г) вероятность получения прибыли;
д) а-в;
е) а-г.

2. Какая функция риска стимулирует поиск нетрадиционных решений проблем:
а) регулятивная;
б) защитная;
в) инновационная;
г) аналитическая.

3. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:
а) допустимые, критические и катастрофические риски;
б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;
в) кратковременные и постоянные риски.

4. По уровню действия выделяют:
а) допустимые, критические и катастрофические риски;
б) страновые, отраслевые, региональные, риски предприятия;
в) кратковременные и постоянные риски;
г) финансовые и производственные риски.

5. Виды инвестиционного риска:
а) капитальный, процентный, селективный, политический;
б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.

6. Какая зона риска характеризуется уровнем потерь, превышающим размер расчетной прибыли вплоть до величины расчетной выручки (дохода):
а) зона допустимого риска;
б) зона критического риска;
в) зона катастрофического риска.

7. По характеру последствий различают риски:
а) текущие, перспективные и ретроспективные;
б) чистые и динамические;
в) риски в сфере принятия решений и риски в сфере реализации решений.

Пример итогового теста по дисциплине «Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности»

1. Основные моменты, характерные для рисковой ситуации:
а) случайный характер события;
б) наличие альтернативных решений;
в) вероятность получения убытков;
г) вероятность получения прибыли;
д) а-в;
е) а-г.

2. Субъект риска – это:
а) юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознающее это;
б) предприятие-производитель;
в) физическое лицо (отдельные индивидуумы, получатели дохода);
г) организации непроизводственной сферы деятельности.

3. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:
а) допустимые, критические и катастрофические риски;
б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;
в) кратковременные и постоянные риски.

4. По уровню действия выделяют:
а) допустимые, критические и катастрофические риски;
б) страновые, отраслевые, региональные, риски предприятия;
в) кратковременные и постоянные риски;
г) финансовые и производственные риски.

5. Виды инвестиционного риска:
а) капитальный, процентный, селективный, политический;
б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.

6. Какая зона риска характеризуется уровнем потерь, превышающим размер расчетной прибыли вплоть до величины расчетной выручки (дохода):
а) зона допустимого риска;
б) зона критического риска;
в) зона катастрофического риска.

7. Основные принципы управления рисками в финансовом менеджменте:
а) осознанность принятия рисков;
б) согласование системы управления рисками с финансовой стратегией предприятия;
в) независимость управления отдельными рисками;
г) экономичность управления рисками;
д) сопоставимость принимаемых рисков с доходностью и финансовыми возможностями предприятия;
е) а-д;
ж) а, б, г и д.

8. Управлять риском – это:
а) учитывать наличие риска при принятии решений;
б) уметь дать риску количественную и качественную оценку;

в) владеть методами смягчения или устранения негативных последствий проявления рисковой ситуации;

г) осуществлять деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;

д) а-г;

е) а и б.

9. Эффективность риск-менеджмента можно определить как отношение:

а) чистой прибыли к выручке от реализации;

б) эффекта, полученного в результате управления рисками, к затратам, понесенным в процессе осуществления риск-менеджмента;

в) отношение выручки от реализации к затратам, понесенным в процессе осуществления риск-менеджмента;

10. Диверсификация – это:

а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;

б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;

в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;

г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;

д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;

е) а-д.

11. Страхование – это:

а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;

б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;

в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;

г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;

д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;

е) а и б.

12. Лимитирование – это:

а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;

б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;

в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;

г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;

д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;

е) а-д.

13. Резервирование средств – это:

а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;

б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;

в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;

г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;

д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска.

14. Для оценки колеблемости возможного результата (дохода или доходности) можно использовать показатели:

а) размах вариации;

б) дисперсия и среднеквадратическое отклонение;

в) коэффициент вариации;

г) среднее ожидаемое значение;

д) б и в;

е) а-в;

ж) а-г.

15. Какой статистический показатель колеблемости показывает среднее отклонение значений варьирующего признака относительно центра распределения:

а) среднее ожидаемое значение;

б) дисперсия;

в) среднеквадратическое отклонение;

г) коэффициент вариации.

16. Среднеквадратическое отклонение измеряется в:

а) тех же единицах, что и варьирующий признак;

б) процентах;

в) безразмерная величина.

17. Теория игр – это:

а) теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности, противоречия интересов сторон, конфликта;

б) теория исследований, опирающихся на рассмотрение статистических данных о тех или иных совокупностях объектов и построение взаимосвязей экономических переменных;

в) теория статистического анализа потери и прибылей с установлением величины и частоты получения экономического результата, составлением прогноза на будущее;

г) теория, использующая оптимизационные модели, полученные методами линейного и нелинейного программирования;

д) а-г;

е) б и в.

18. Теория вероятностей – это:

а) теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности, противоречия интересов сторон, конфликта;

б) теория исследований, опирающихся на рассмотрение статистических данных о тех или иных совокупностях объектов и построение взаимосвязей экономических переменных;

в) теория статистического анализа потери и прибылей с установлением величины и частоты получения экономического результата, составлением прогноза на будущее;

г) теория, использующая оптимизационные модели, полученные методами линейного и нелинейного программирования;

д) теория, дающая количественную оценку вероятности наступления отдельных рисков и их стоимостных последствий.

19. Теория математической статистики – это:

а) теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности, противоречия интересов сторон, конфликта;

б) теория исследований, опирающихся на рассмотрение статистических данных о тех или иных совокупностях объектов и построение взаимосвязей экономических переменных;

в) теория статистического анализа потери и прибылей с установлением величины и частоты получения экономического результата, составлением прогноза на будущее;

г) теория, использующая оптимизационные модели, полученные методами линейного и нелинейного программирования;

д) теория, дающая количественную оценку вероятности наступления отдельных рисков и их стоимостных последствий.

20. Теория статистических решений – это:

а) теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности, противоречия интересов сторон, конфликта;

б) теория исследований, опирающихся на рассмотрение статистических данных о тех или иных совокупностях объектов и построение взаимосвязей экономических переменных;

в) теория статистического анализа потери и прибылей с установлением величины и частоты получения экономического результата, составлением прогноза на будущее;

г) теория, использующая оптимизационные модели, полученные методами линейного и нелинейного программирования;

д) теория, дающая количественную оценку вероятности наступления отдельных рисков и их стоимостных последствий.

21. В оценке проектного риска можно применять:

а) метод дерева решений;

б) анализ сценариев;

в) метод имитационного моделирования;

г) б и в;

д) а-в.

22. Какое утверждение верно:

а) метод имитационного моделирования углубляет аналитический аппарат анализа чувствительности проекта и анализа сценариев проекта;

б) метод анализа чувствительности проекта углубляет аналитический аппарат имитационного моделирования и анализа сценариев проекта;

в) метод анализа сцена4риев проекта углубляет аналитический аппарат анализа чувствительности проекта и имитационного моделирования.

23. Задачей какого метода является комплексная оценка уровня риска проекта на основе графического представления возможных последовательно рассматриваемых во времени сценариев его реализации с учетом вероятности возникновения каждого из них:

а) метод дерева решений;

б) метод имитационного моделирования;

в) метод анализа сценариев проекта.

24. Основные правила управления риском:

а) необходимо думать о последствиях риска;

б) нельзя рисковать больше, чем может позволить собственный капитал;

в) нельзя рисковать многим ради малого;

г) а-в;

д) а и в.

25. Процесс управления риском включает следующие этапы:

а) анализ рисков (выявление, оценка);

б) выбор методов воздействия на риск при сравнении эффективности принимаемых мер;

в) принятие решения;

г) воздействие на риск (снижение, сохранение или передача);

д) контроль результатов;

е) а-г;

ж) а, в, г и д.

26. Способы управления риском:

а) избежание риска, т.е. сознательное решение не подвергаться определенному виду риска;

б) предотвращение ущерба с целью снижения вероятности потерь и минимизации негативных последствий;

в) принятие риска через покрытие убытков за счет собственных средств;

г) перенос риска на других лиц;

д) а-г;

е) б-г.

Перечень тем рефератов представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Темы рефератов

№ п/п	Наименование раздела, темы	Темы рефератов
1. Общие положения управления финансовыми рисками		
1	1.1 Финансовый риск как объект управления	1. Финансовая среда предпринимательства и её рисковые составляющие. 2. История развития теории рисков. 3. Характеристика финансовых рисков (по видам). 4. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски. 5. Риск банкротства как основное проявление предпринимательских рисков.
2. Практическая реализация управления финансовыми рисками		
3	2.1 Практические аспекты финансового риск-менеджмента	1. Правовое и методологическое обеспечение управления финансовым риском. 2. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. 3. Идентификация рисковых обстоятельств различной природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в деятельности предприятия. 4. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития. 5. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовым риском на предприятии.

4	2.2 Анализ финансовых рисков	1. Методы качественного анализа рисков. 2. Методы выявления рисков. 3. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков. 4. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков. 5. Компьютерные технологии в анализе рисков (программные пакеты «АльтИнвест», «Альт-Финансы», «Project Expert», «Forecast Expert», «Инвестор», «Аналитик», «Risk-Master»).
5	2.3 Способы снижения финансовых рисков	1. Способы снижения финансовых рисков. 2. Внутренние механизмы нейтрализации рисков. 3. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства. 4. Риск и доходность финансовых активов. 5. Инвестиционные риски: виды, управление и оценка. 6. Риск несбалансированной ликвидности, его проявление и признаки. 7. Банковские риски: сущность, виды и управление. 8. Диверсификация риска. 9. Сущность, преимущества и недостатки страхования. 10. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования. 11. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования. 12. Сущность, преимущества и недостатки самострахования. 13. Оценка эффективности управления риском.

Тематика эссе

1. Факторы, влияющие на выбор эффективных решений в условиях риска и неопределенности.
2. Место и роль рисков в экономической деятельности предприятия.
3. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение финансового риска.
4. Влияние факторов времени, эластичности спроса и предложения и налогообложения на уровень финансового риска.
5. Количественные оценки риска в условиях неопределенности.
6. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.
7. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.
8. Сравнительная оценка вариантов решений в зависимости от критериев эффективности.
9. Оптимальность по Парето.
10. Принятие оптимального решения в условиях экономического риска.
11. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений.
12. Оценка степени риска в условиях определенности.
13. Статистические методы принятия решений в условиях риска.
14. Сравнительная оценка вариантов решений.
15. Возникновение рисков при постановке миссии и целей фирмы.
16. Финансовые риски.
17. Процентные риски.
18. Риск потерь от изменения потока платежей.
19. Рисковые инвестиционные процессы.
20. Кредитные риски.
21. Риск ликвидности.
22. Инфляционный риск.
23. Валютные риски.
24. Риски активов.
25. Вероятностная оценка степени финансового риска.
26. Основные методы и пути снижения финансовых рисков.
27. Общие принципы управления риском.
28. Диверсификация.
30. Страхование риска.
31. Хеджирование.

32. Лимитирование.
33. Резервирование средств (самострахование).
34. Качественное управление рисками.
35. Приобретение дополнительной информации.
36. Формирование оптимального инвестиционного портфеля.
37. Психология поведения лица, принимающего решение.

Индивидуальные задания

Индивидуальные задания выбираются студентом самостоятельно, при обязательном согласовании с руководителем. В течение семестра студент должен выполнить и защитить минимум одно индивидуальное задание. Защита сопровождается демонстрационными материалами, выполненными в PowerPoint.

Перечень предлагаемых индивидуальных заданий представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Тематика индивидуальных заданий

№	Тема	Содержание индивидуальных заданий
1	1.1 Финансовый риск как объект управления	1. Составьте обзор публикаций в периодической печати по теме: «Финансовый риск как объект управления в российской и зарубежной практике». 2. Приведите не менее пяти различных определений риска, указать сходные черты и различия. Сформулировать собственное определение категории «Риск» 2. Охарактеризуйте процентный риск. 3. Охарактеризуйте валютный риск. 5. Охарактеризуйте инфляционный риск. 6. Охарактеризуйте риск потери ликвидности. 7. Охарактеризуйте кредитный риск. 8. Охарактеризуйте инвестиционный риск.
2	2.1 Практические аспекты финансового риск-менеджмента	1. Составьте обзор публикаций в периодической печати по тематике «Практические аспекты финансового риск-менеджмента». 2. Найдите и сравните различные подходы к сущности термина «Риск-менеджмент» и к формулированию его целей на предприятии. 3. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) сформулируйте этапы управления рисками с указанием соответствующих организационных структур. 4. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) представьте алгоритм управления рисками.
3	2.2 Анализ финансовых рисков	1. Составьте обзор публикаций в периодической печати по тематике «Анализ финансовых рисков в российской практике: действующие и перспективные направления». 2. Составьте обзор публикаций в периодической печати по тематике «Анализ финансовых рисков в зарубежной практике: действующие и перспективные направления». 3. Кредитная организация планирует открыть новый филиал. Открытие филиала по проведению депозитных операций принесет организации прибыль в 6 млн. руб., открытие филиала по предоставлению кредитов – прибыль в размере 10 млн. руб. Возможно открытие универсального филиала, проводящего как депозитные, так и кредитные операции, что принесет прибыль в 14,2 млн. руб. Имеется вероятность открытия по соседству с новым филиалом центрального офиса конкурирующего банка. При этом убытки от открытия филиала по проведению депозитных операций составят 2,5 млн. руб., от открытия филиала по предоставлению кредитов – 7,5 млн. руб., от открытия универсального филиала – 10,8 млн. руб. Точная информация об открытии офиса банка-конкурента отсутствует. Постройте дерево решений и определите, чему равны средние ожидаемые выигрыши для всех альтернатив. 4. Оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, если име-

ются следующие характеристики:

Показатель	Виды активов	
	А	В
Доходность (экспертная оценка), %		
пессимистическая, %	14	13
наиболее вероятная, %	16	17
оптимистическая, %	18	21
Вероятность наиболее вероятной доходности, %		
пессимистическая, %	15	25
наиболее вероятная, %	55	55
оптимистическая, %	30	20

5. Проанализировать риск финансовых инструментов, а также возможных портфелей, если предприятие может:
а) выбрать один из финансовых инструментов;
б) составить портфель, в котором 50% составляет один актив и 50% - другой.

Показатель	Виды активов			Портфели		
	А	В	С	50%А+50%В	50%В+50%С	50%А+50%С
Доходность в году 1, %	10	14	14	12	14	12
Доходность в году 2, %	13	12	16	12,5	14	14,5
Доходность в году 3, %	14	11	19	12,5	15	16,5
Средняя доходность, %	12,3	12,3	16,3	12,33	14,33	14,33

4 | 2.3 Способы снижения финансовых рисков

1. Составьте обзор публикаций в периодической печати по тематике «Способы снижения финансовых рисков в российской практике: действующие и перспективные направления».
2. Составьте обзор публикаций в периодической печати по тематике «Способы снижения финансовых рисков в зарубежной практике: действующие и перспективные направления».
3. На основе расчетов уровня риска компании при внедрении ею одного из трех инвестиционных проектов одновременно во всех четырех регионах принять решение о целесообразности и выгодности инвестирования:

Регионы	Инвестиционный проект 1		Инвестиционный проект 2		Инвестиционный проект 3	
	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность
Ивановская обл.	7,52	0,3	6,87	0,2	9,22	0,1
Владимирская обл.	6,35	0,1	9,31	0,1	9,13	0,3
Ярославская обл.	6,98	0,5	8,65	0,2	7,28	0,4
Костромская обл.	7,28	0,1	7,59	0,4	8,97	0,2

4. Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., но с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн. руб. По второму проекту с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн. руб. Какой проект следует выбрать?

6.2 Примерные вопросы и задания/задачи для промежуточной аттестации

6.2.1 Вопросы к экзамену

Таблица 7 - Примерные теоретические вопросы и практические задания / задачи к экзамену

№	Наименование раздела, тем дисциплины	Примерные теоретические вопросы	Примерные практические задания / задачи
1 Общие положения управления финансовыми рисками			
1	1..1 Финансовый риск как объект управления	1. Понятие риска. 2. Риск и неопределенность. 3. Основные причины возникновения риска. 4. Риск как историческая и экономическая категория. 5. Функции риска. 6. Основные факторы, влияющие на риск. 7. Понятие финансового риска. 8. Основные характеристики категории «финансовый риск». 9. Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков. 10. Взаимосвязь риска и прибыли. 11. Карта предпочтений между ожидаемой доходностью и риском (график кривых безразличия). 12. Классификация финансовых рисков. Основные понятия классификации: субъект риска, вид риска, проявление риска. 13. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.	**Задания:** 1 Дайте ответ на вопрос: «Что такое риск?». 2 Поясните, как различаются понятия «Риск» и «Неопределенность». В чем их взаимосвязь? 3. Поясните, в чем состоит объективное понимание риска? 4. Поясните, в чем состоит субъективное понимание риска? 5. Дайте определение экономического риска. 6. Приведите примеры экономических рисков. 7. Поясните, связано ли понятие экономических рисков исключительно с теми рисками, возникновение которых приводит к денежному ущербу? 8. Охарактеризуйте основные зоны предпринимательского риска. 9. Назовите и охарактеризуйте виды рисков предприятия. 10. Назовите функцию риска, которая стимулирует поиск нетрадиционных решений проблем. 11. Назовите виды риска по вероятности возникновения и уровню последствий. 12. Назовите виды рисков по уровню действия. 13. Перечислите и охарактеризуйте основные черты финансового риска.
2 Практическая реализация управления финансовыми рисками			
2	2.1 Практические аспекты финансового риск-менеджмента	1. Риск-менеджмент как отрасль научного управления. 2. Сущность и содержание управления финансовыми рисками. 3.Этапы управления финансовыми рисками. 4. Проблема формирования рискового сознания.	**Задания:** 14. Поясните, что понимается под управлением рисками на предприятии. 15. Назовите основные элементы системы управления рисками. 16. Обоснуйте необходимость управления рисками предприятия. 17. Назовите основные этапы процесса управления рисками. 18. Поясните, что такое «Объект в системе управления риском». 19. Поясните, что такое «Субъект в системе управления риском». 20. Назовите основные принципы управления риска-

			ми в финансовом менеджменте.
3	2.2 Анализ финансовых рисков	1. Необходимость оценки риска. 2. Роль информации в анализе рисков. Информационная база оценки финансовых рисков. 3. Идентификация финансовых рисков на предприятии. 4. Методы качественного анализа рисков в системе управления ими. 5. Методы количественного анализа рисков в системе управления ими.	21. Поясните, в чем заключается идентификация и анализ рисков? Какие этапы можно выделить в процессе идентификации и анализа рисков? 22. Назовите и охарактеризуйте методы сбора и анализа информации при идентификации и анализе риска? 23. Назовите и охарактеризуйте основные принципы информационного обеспечения системы управления риском. 24. Дайте общую характеристику внутренних источников информации, необходимой для управления риском. 25. Поясните по каким причинам необходимо использовать внешние источники информации. 26. Охарактеризуйте внешние источники информации, необходимой для управления риском. 27. Охарактеризуйте внутренние источники информации, необходимой для управления риском. 28. Назовите причины по которым необходимо использовать информационные технологии в процессе управления риском. 29. Назовите и поясните содержание методов качественного анализа рисков в системе управления ими. 30. Назовите и поясните содержание методов количественного анализа рисков в системе управления ими.
4	2.3 Способы снижения финансовых рисков	1. Деятельность финансового риск-менеджера в условиях неопределенности. 2. Диверсификация рисков. 3. Страхование рисков. 4. Хеджирование рисков. 5. Лимитирование рисков. 6. Резервирование. 7. Избежание рисков. 8. Приобретение дополнительной информации.	31. Перечислите риски, которые целесообразно страховать. 32. В чем заключается суть диверсификации? 33. В чем заключается суть страхования? 34. В чем заключается суть лимитирования? 35. Продолжите определение «Резервирование средств – это……»

6.2.2 Примерная форма билета

1. Основные характеристики категории «Финансовый риск». Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков.

2. Сущность и содержание управления финансовыми рисками. Этапы управления финансовыми рисками.

3. Задача.

Оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие характеристики (таблица 8).

Таблица 8 – Исходные данные

Показатель	Виды активов	
	А	В
Доходность (экспертная оценка), %		
пессимистическая, %	14	13
наиболее вероятная, %	16	17

оптимистическая, %	18	21
Вероятность наиболее вероятной доходности, %		
пессимистическая, %	15	25
наиболее вероятная, %	55	55
оптимистическая, %	30	20

6.2.3 Кейсы для проверки компетенции

Кейс-задание №1

Оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие характеристики (таблица 9).

Таблица 9 – Доходность и вероятность получения соответствующей доходности по альтернативным финансовым инструментам

Показатели	Финансовые инструменты			
	A	B	C	D
Доходность (экспертная оценка), %				
пессимистическая, %	9,00	10,00	9,00	8,00
наиболее вероятная, %	10,00	10,50	11,00	10,00
оптимистическая, %	11,00	10,90	11,50	12,00
Вероятность получения доходности (экспертная оценка), %				
пессимистическая, %	20,00	20,00	18,00	10,00
наиболее вероятная, %	50,00	55,00	60,00	70,00
оптимистическая, %	30,00	25,00	22,00	20,00

Кейс-задание №2

Для закупки нового оборудования предприятию необходим 1 млн. руб. Необходимо выбрать менее рискованный способ заимствования среди представленных:

1. Выпустить 1 (один) миллион купонных облигаций номиналом 1 (один) рубль каждая и сроком погашения 2 (два) года. Купонный доход выплачивается раз в год. Ставка процента по купонному доходу представлена в таблице.

2. Выпустить 1 (один) миллион бескупонных облигаций номиналом 1,25 (один рубль 25 копеек) рублей каждая и сроком погашения 2 (два) года. Дисконт по облигации представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Процент по купону, дисконт по облигации

Ставка процента по купонному доходу, % годовых	Дисконт по бескупонной облигации, % годовых
15,00	20,00

Ставка дисконта для всех способов заимствования принята одинаковой и равна 20%.

6.2.4 Примерные задачи на экзамен

Задача 1. На основе расчетов уровня риска компании при внедрении ею одного из трех инвестиционных проектов одновременно во всех четырех регионах принять решение о целесообразности и выгодности инвестирования (таблица 11):

Таблица 11 – Исходные данные

Регионы	Инвестиционный проект 1		Инвестиционный проект 2		Инвестиционный проект 3	
	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность	Расчетный доход, млн. руб.	Вероятность
Ивановская обл.	7,52	0,3	6,87	0,2	9,22	0,1
Владимирская обл.	6,35	0,1	9,31	0,1	9,13	0,3
Ярославская обл.	6,98	0,5	8,65	0,2	7,28	0,4
Костромская обл.	7,28	0,1	7,59	0,4	8,97	0,2

Задача 2. Оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие характеристики (таблица 12):

Таблица 12 – Исходные данные

Показатель	Виды активов	
	A	B
Доходность (экспертная оценка), %		
пессимистическая, %	14	13
наиболее вероятная, %	16	17
оптимистическая, %	18	21
Вероятность наиболее вероятной доходности, %		
пессимистическая, %	15	25
наиболее вероятная, %	55	55
оптимистическая, %	30	20

Задача 3. Необходимо проанализировать риск финансовых инструментов, если предприятие может выбрать один из финансовых инструментов.

Таблица 13 – Количественные характеристики возможных инвестиций

Показатель	Виды активов		
	A	B	C
Доходность в году 1, %	10	14	14
Доходность в году 2, %	13	12	16
Доходность в году 3, %	14	11	19
Средняя доходность, %	12,3	12,3	16,3

Задача 4. Необходимо проанализировать риск возможных портфелей, если предприятие может составить портфель, в котором 50% составляет один актив и 50% - другой.

Таблица 14 – Количественные характеристики возможных инвестиций

Показатель	Виды активов			Портфели		
	A	B	C	50%A+50%B	50%B+50%C	50%A+50%C
Доходность в году 1, %	10	14	14	12	14	12
Доходность в году 2, %	13	12	16	12,5	14	14,5
Доходность в году 3, %	14	11	19	12,5	15	16,5
Средняя доходность, %	12,3	12,3	16,3	12,33	14,33	14,33

Задача 5. Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., но с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн. руб. По второму проекту с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн. руб.

Какой проект следует выбрать?

Составитель: Масленкова О.Ф., доцент кафедры экономики и управления