

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 29.08.2025 12:00:28

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b0abac3a1f10c8c3199

Приложение 3

к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Бухгалтерский учет,
финансы и бизнес-аналитика

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова
Факультет экономики, менеджмента и торговли
Кафедра финансов и бизнес-аналитики

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, финансы и бизнес-аналитика

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки – 2025 г.

Краснодар – 2024 г.

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент Касьянова С.А.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики
протокол № 8 от 19.03.2024 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ	4
ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	12
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	12
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	12
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	13
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	13
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	13
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	13
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	13
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	14
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	14
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ	14
АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ	30

І.ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины состоит в формировании знаний о современных методах исследования и оценки финансовых рисков, методах управления и минимизации рисков коммерческой организации.

Задачи дисциплины:

- изучение принципов, способов и методов оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;
- формирование умения оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- формирование умения оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании;
- овладение методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» относится к части учебного плана., формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины*	Всего часов по формам обучения	
	очная	очно-заочная*
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ	
Объем дисциплины в академических часах	108	
Промежуточная аттестация: форма	зачет	зачет
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:	56	22
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	54	20
• лекции	24	10
• практические занятия	30	10
• лабораторные занятия	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-
2.Индивидуальные консультации (ИК)** (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-	-
3.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-	-
4.Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-
5.Контактная работа по промежуточной	2	2

аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Каттэк)		
Самостоятельная работа (СР), всего:	52	86
в том числе:		-
самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк) (<i>заполняется при наличии экзамена по дисциплине</i>)		
самостоятельная работа в семестре (СРС)	52	86

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	ПК-4.1. З-1. Знает предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа.
		ПК-4.1. У-1. Умеет моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей.
		ПК-4.1. У-2. Умеет применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа.
	ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	ПК-4.2. З-1. Знает методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа.
		ПК-4.2. У-1. Умеет составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков.
		ПК-4.2. У-2. Умеет планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности.
		ПК-4.2. У-3. Умеет оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами.

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций очной формы обучения

Для обучающихся очной формы обучения

Таблица 3

№ п/ п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения** (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная Работа/ КЭ, Каттэк, Катт	Всего					
	Семестр 6											
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией Сущность рисков. Задачи управления рисками. Управление затратами на капитал, управление доходностью. Виды рисков: операционные и финансовые риски. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.	6	6	-	-	12	24	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	О	Т	Ан.о.
2.	Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости	6	8	-	-	12	26	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	О	Р.а.з.	Ан.о.

	финансовых активов. Влияние процентных ставок на долговую нагрузку организаций. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок. Коэффициент отношения цены облигации. Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Инфляционная премия. Влияние инфляции на оценку стоимости актива. Влияние инфляции на долговую нагрузку организации. Методы управления инфляционными рисками.											
3.	Тема 3. Управление валютными рисками Валютные курсы. Факторы, влияющие на валютные курсы. Влияние валютных курсов на процентную ставку. Эффективная процентная ставка. Конверсия валюты и наращение процентов. Влияние валютных курсов на доходность зарубежных депозитных вкладов. Управление валютными рисками.	6	10	-	-	12	28	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	О	Р.а.з.	Ан.о.
4.	Тема 4. Риск-ориентированный анализ. Бюджетный риск. Риск-ориентированный анализ основных средств. Риск-ориентированный анализ оборотных активов. Классификация рисков бюджетных организаций и учреждений. Дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации. Градации уровней рисков по коэффициенту вариации. Бюджетный риск расходов. Бюджетный риск доходов.	6	6	-	-	16	28	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	-	Р.а.з. К/р	-
	Контактная работа по промежуточной аттестации в	-	-	-	-	-/2	2					

	период экзаменационной сессии / сессии заочников (Каттэк)											
	Итого	24	30	-	-	52/2	108					

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций очно-заочной формы обучения
Для обучающихся очно-заочной формы обучения

Таблица 3.1

№ п/ п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения** (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная Работа/ КЭ, Каттэк, Катт	Всего					
	Семестр 6											
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией Сущность рисков. Задачи управления рисками. Управление затратами на капитал, управление доходностью. Виды рисков: операционные и финансовые риски. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.	2	2	-	-	20	24	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	О	Т	Ан.о.
2.	Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка	4	4	-	-	18	26	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1.	О	Р.а.з.	Ан.о.

	рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Влияние процентных ставок на долговую нагрузку организаций. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок. Коэффициент отношения цены облигации. Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Инфляционная премия. Влияние инфляции на оценку стоимости актива. Влияние инфляции на долговую нагрузку организации. Методы управления инфляционными рисками.								ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.			
3.	Тема 3. Управление валютными рисками Валютные курсы. Факторы, влияющие на валютные курсы. Влияние валютных курсов на процентную ставку. Эффективная процентная ставка. Конверсия валюты и наращение процентов. Влияние валютных курсов на доходность зарубежных депозитных вкладов. Управление валютными рисками.	2	2	-	-	24	28	ПК-4.	ПК-4.1. З-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. З-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	О	Р.а.з.	Ан.о.

4.	Тема 4. Риск-ориентированный анализ. Бюджетный риск. Риск-ориентированный анализ основных средств. Риск-ориентированный анализ оборотных активов. Классификация рисков бюджетных организаций и учреждений. Дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации. Градации уровней рисков по коэффициенту вариации. Бюджетный риск расходов. Бюджетный риск доходов.	2	2	-	-	24	28	ПК-4.	ПК-4.1. 3-1. ПК-4.1. У-1. ПК-4.1. У-2. ПК-4.2. 3-1. ПК-4.2. У-1. ПК-4.2. У-2. ПК-4.2. У-3.	-	Р.а.з. К/р	-
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Каттэк)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	Итого	10	10	-	-	86/2	108					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях: (выбрать строго из представленного ниже перечня оценочных средств):

Опрос (О.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

Расчетно-аналитические задания или иные задания и задачи (р.а.з.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Аналитический обзор (Ан.о.)

К/р – контрольная работа

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций, 12-е изд., перераб./ А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - Дашков и К, 2023. – 538 с. – Режим доступа: <https://book24.ru/product/ekonomicheskie-i-finansovye-riski-otsenka-upravlenie-portfel-investitsiy-12-e-i-6723076/>
2. Игонина, Л.Л., Финансовый анализ : учебник / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рошкетеева, В.В. Вихарев. — М.: Русайнс, 2022. — 228 с. — ISBN 978-5-4365-1320-1. – Режим доступа: <https://book.ru/book/943339>

Дополнительная литература:

1. Когденко, В.Г.: Управление финансами и рисками. Монография / Когденко В.Г. - Юнити-Дана, Юнити-Дана, 2020. – 527 с. – Режим доступа: <https://book24.ru/product/upravlenie-finansami-i-riskami-monografiya-6450641/>
2. Дыбаль, С.В., Финансовый анализ: теория и практика : учебное пособие / С.В. Дыбаль, М.А. Дыбаль. — М.: КноРус, 2022. – Режим доступа: <https://book.ru/book/943154>
3. Косорукова, И.В., Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / И.В. Косорукова, О.В. Мощенко, А.Ю. Усанов. — М.: КноРус, 2022. — 341 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/943228>
4. Жуков, П. Е. Влияние финансовых рисков и денежных потоков на стоимость компании. Метод стохастических факторов риска для анализа стоимости компании : монография / П. Е. Жуков. — М.: Русайнс, 2020. — 183 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/936070>
5. Юзвович, Л.И. Финансовые и банковские риски: учебник / Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухина. – 2-е изд., стер. – М.: ФЛИНТА; Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 336 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=416804>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.gost.ru> - ГОСТы (официальные тексты) в помощь оформлению курсовых, выпускных квалификационных работ, диссертационных исследований – коллекция ссылок на ресурсы сайта Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии (Росстандарт), размещённая на сайте филиала
3. <http://pravo.gov.ru/ips/> - Информационно-правовая система «Законодательство России»

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

1. Компьютерные тестовые задания: система тестирования Indigo

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
2. <https://fedstat.ru/> Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС)
3. <https://www.elsevier.com/solutions/scopus> Библиографическая и реферативная база данных Scopus

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

1. <https://www.minfin.ru/ru/> - Министерство финансов Российской Федерации
2. <http://www.spark-interfax.ru/> - Система профессионального анализа рынков и компаний - СПАРК:
3. <https://www.rbc.ru/> - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
4. <http://www.finmarket.ru/> - Информационное Агентство Финмаркет
5. <https://www.nalog.ru/> - Официальный сайт Федеральной налоговой службы
6. <http://vrgteu.ru> - Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала»

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Операционная система Microsoft Windows XP PRO
Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus 2007
Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition
PeaZip, Adobe Acrobat Reader DC
Информационная справочно-правовая система Консультант плюс
Справочно-правовая система Гарант
Бухгалтерская справочная система «Система ГлавБух»

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

для самостоятельной работы:

-помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

-Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

-Методические указания по подготовке и оформлению рефератов.

-Положение об организации самостоятельной работы студентов в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»;

-Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе обучающихся по учебной дисциплине «Финансы» в Краснодарском филиале РЭУ им. Г.В. Плеханова.

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов» в процессе освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (<i>зачет</i>)	40
ИТОГО	100

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии семестра, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение семестра получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет студента.

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ¹

Оценочные материалы по дисциплине «Управление финансовыми рисками» разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Перечень вопросов к зачету:

1. Понятие и сущность риска.
2. Классификация рисков.

3. Финансовый риск.
4. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
5. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
6. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
7. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
8. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
9. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
10. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
11. Интегральная оценка и характеристики риска.
12. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.
13. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
14. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
15. Общая схема процесса управления риском.
16. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
17. Основные подходы к выявлению риска.
18. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
19. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
20. Функции и стратегии в управлении финансовым риском.
21. Методы оценки рисков.
22. Методы управления финансовыми рисками.
23. Этапы процесса и подходы к оценке рисков.
24. Качественный подход к оценке рисков.
25. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.
26. Скоринг оценка рисков.
27. Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка.
28. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера.
29. Методы управления инфляционными рисками.
30. Конверсия валюты. Методы управления валютных рисков.
31. Методы снижения валютных рисков в банках.
32. Оценка системы управления валютным риском в банке.
33. Внутренние модели оценки эффективности системы управления валютными рисками в банке.
34. Модели прогнозирования валютных рисков.
35. Понятие процентного риска
36. Расчет процентного риска
37. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок
38. Построение риск-профиля (карты рисков).
39. Риск-ориентированный анализ основных средств.

40. Риск-ориентированный анализ оборотных активов.
41. Хеджирование финансовых рисков.
42. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
43. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
44. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
45. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.
46. Бюджетный риск расходов.
47. Бюджетный риск доходов.
48. Классификация рисков бюджетных организаций и учреждений.
49. Дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации.
50. Градации уровней рисков по коэффициенту вариации.

Практические задания к зачету

1.	Задача Вычислите уровень совокупного риска организации по следующим данным: сила воздействия финансового рычага – 1,2; сила воздействия операционного рычага – 2,2
2.	Задача Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов =
3.	Задача Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб.
4.	Задача Чему будет равна чистая прибыль организации, если согласно отчетности выручка составила 300 млн. руб., себестоимость 200 млн. руб., прочие доходы 50 млн. руб., прочие расходы 30 млн. руб.
5.	Задача На сколько процентов возрастет прибыль ..., если объем производства увеличится на 5%, а сила воздействия операционного рычага равна 4
6.	Задача По данным бухгалтерского баланса внеоборотные активы организации составили 350 млн. руб., оборотные активы 500 млн. руб., собственный капитал 550 млн. руб., долгосрочные обязательства 50 млн. руб., краткосрочные обязательства 250 млн. руб. Рассчитать собственные оборотные средства
7.	Задача Организация имеет следующие исходные данные: долгосрочные кредиты на начало 13500 тыс. руб., на конец 17550 тыс. руб., краткосрочные кредиты на начало 45252 тыс. руб., на конец 41202 тыс. руб., денежные средства на начало 4104 тыс. руб., на конец 3726 тыс. руб. Рассчитать ликвидный денежный поток
8.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 3000 руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства в 400 ед. изделий постоянные затраты составят...
9.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 8000 руб., объем производства – 400 ед. изделий. При объеме производства в 200 ед. изделий постоянные затраты составят...
10.	Задача Организацией произведено 20000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 2 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
11.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 70000 руб., переменные затраты - 30000 руб., а постоянные затраты - 20000 руб. Маржинальный доход равен...
12.	Задача

	Выручка от продажи продукции составила 72000 руб., в том числе НДС – 12000 руб. В отчетном периоде постоянные затраты составили – 17 000 руб. Совокупные переменные расходы составили 35000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
13.	Задача Выручка от продажи продукции составила 600000 руб., в том числе НДС – 100000 руб. В отчетном периоде постоянные расходы составили – 40000 руб. Совокупные переменные расходы составили 450000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
14.	Задача Организацией произведено 25000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 4 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
15.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 150000 руб., переменные затраты - 70000 руб., а постоянные затраты - 30000 руб. Маржинальный доход равен...
16.	Задача На предприятии, занимающемся ремонтом квартир, запланированы накладные расходы в размере – 200000 руб. и прямые затраты на заработную плату работников предприятия – 160000 руб. Предприятие выполнило ремонтные работы для одного из своих клиентов. Определить сумму договора, применив позаказный метод, если прямые затраты на материалы – 800 руб., прямые затраты на заработную плату – 2000 руб.
17.	Задача У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании
18.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Определить, сколько изделий должно быть продано, чтобы предприятие получило прибыль в сумме 30000 руб.
19.	Задача Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы – 80 тыс. руб., постоянные расходы – 16 тыс. руб. Прибыль организации составляет
20.	Задача В течение отчетного периода материалы на единицу продукции составили 50 руб., заработная плата по изготовлению - 20 руб., другие затраты на изготовление продукции - 10 руб., постоянные затраты - 50000 руб. Организацией произведено 2000 единиц продукции, а продано 1600 единиц. Нижняя граница цены продукции в условиях системы «директ-костинг» равна
21.	Задача Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы - 80 тыс. руб., постоянные расходы - 16 тыс. руб. Точка безубыточности организации при объеме реализации 1000 штук равна... тыс.руб.
22.	Задача Фирма произвела в отчетном году 200000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 тыс. руб., из них 180 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет. Общие затраты для производства 230000 единиц продукта в следующем году составят... руб.
23.	Задача Поведение издержек организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят... руб.
24.	Задача Выручка от реализации услуг предприятия составила: в июле – 130000 руб, августе – 150000 руб, в сентябре – 140000 руб. Из опыта поступления денег известно, что 70% дебиторской задолженности гасится на следующий месяц после оказания услуг, 25% - через два месяца, а 5% не гасится вовсе. В сентябре на расчетный счет предприятия поступит ... руб.
25.	Задача К началу планируемого периода запасы ткани швейной фабрики составляли 1000 п.м. Администрация планирует сократить их к концу отчетного периода на 30 %. При этом будет сшито 500 платьев. Расход ткани на 1 платье – 3 п.м. Фабрике придется закупить ... п.м.
26.	Задача Директор муниципального предприятия, занимающегося пассажирскими перевозками, пытается

	спланировать годовые расходы автопарка, состоящего из 30 автобусов. По одному автобусу имеется следующая информация: расход горючего – 20 руб. на 100 км пробега; амортизация (за год) – 1000 руб. Расходы по содержанию автопарка при условии, что за год каждый автобус пройдет 10 000 км, составят ... тыс.руб.														
27.	Задача Если известно, что организация, в соответствии с учетной политикой распределяет косвенные расходы пропорционально заработной плате. Заработная плата в 3 квартале должна составить 15000 рублей, а ожидаемая величина косвенных расходов – 45000 рублей, следовательно бюджетная ставка распределения затрат будет равна ...														
28.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Количество изделий в точке безубыточности равно ... штук														
29.	Задача Предприятия планирует себестоимость реализованной продукции 2000000 руб., в т.ч. постоянные затраты - 400000 руб. и переменные затраты – 75% от объема реализации. Планируемые объем реализации составит ... руб.														
30.	Задача Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками: - ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%, - ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%, - коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6. 1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.): <table><tr><td>X_A</td><td>1</td><td>0,8</td><td>0,6</td><td>0,4</td><td>0,2</td><td>0</td></tr><tr><td>X_B</td><td>0</td><td>0,2</td><td>0,4</td><td>0,6</td><td>0,8</td><td>1</td></tr></table> и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).	X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0	X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1
X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0									
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1									

Типовые тестовые задания:

Вопрос №1. В зависимости от уровня вероятности все риски можно разделить на :

1. Индивидуальные и портфельные
2. Постоянные и переменные
3. Специфические и рыночные
4. Прогнозируемые и непрогнозируемые
5. Страхуемые и не страхуемые
6. Внутренние и внешние
7. Высоковоероятные и низковероятные

Вопрос №2. Бизнес-риск - это Варианты ответов:

1. Риск потери финансовой устойчивости
2. Риск невозможности поддерживать уровень дохода на акцию на не снижающемся уровне
3. Риск снижения деловой привлекательности
4. Риск несвоевременного завершения строительных работ

Вопрос №3. В зависимости от возможности прогнозирования все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1. Индивидуальные и портфельные
2. Постоянные и переменные
3. Специфические и рыночные
4. Прогнозируемые и непрогнозируемые
5. Страхуемые и не страхуемые
6. Внутренние и внешние

Вопрос №4. Неопределенность финансовой среды предпринимательства не определяется фактором

Варианты ответов:

1. Отсутствия полной и достоверной информации об окружающей среде
2. Недостаточной технологической базы для осуществления предпринимательской деятельности
3. Случайности проявления неблагоприятных событий в процессе предпринимательской деятельности
4. Ограниченной способности предпринимателя воспринимать и перерабатывать поступающую информацию

Вопрос №5. К основным формам финансового риск-анализа не относят

Варианты ответов:

1. Внутренний финансовый риск-анализ
2. Предварительный финансовый риск-анализ
3. Качественный финансовый риск-анализ
4. Совмещенный финансовый риск-анализ

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Определите оптимальную альтернативу, используя:

- Критерий Вальда;
- Оптимистичный критерий;
- Нейтральный критерий;
- Критерий произведений.

Матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209
7	14,158	90,397	49,587	14,001	90,173	49,322
8	22,983	137,249	76,776	23,134	137,281	76,908
9	10,669	-56,251	-25,316	10,515	-56,299	-25,453
10	17,738	-83,115	-35,863	17,894	-82,907	-35,602
11	45,566	-35,302	2,542	45,366	-35,375	2,354
12	70,186	-51,634	6,036	70,295	-51,451	6,246
13	-17,248	-56,251	-39,241	-17,365	-56,299	-39,352
14	-24,219	-83,115	-56,808	-24,027	-82,907	-56,521
15	14,158	-35,302	-13,124	14,001	-35,375	-13,282
16	22,983	-51,634	-17,527	23,134	-51,451	-17,288

Примеры вопросов для опроса:

1. Каковы основные факторы, определяющие актуальность дисциплины.
2. Когда произошло зарождение понятия "риск".
3. Какие существуют экономические школы и учения, которые занимались исследованием рисков.
4. У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер, Дж. М. Кейнс, Ф. Найт и др.
5. Отечественная практика развития систем управления рисками.
6. Какова краткая характеристика среды, в которой проявляются риски: микросреда и макросреда.
7. Какие бывают риски на макро- и микроэкономическом уровнях.
8. Какие существуют современные классификации рисков, их основные проявления.
9. Какие бывают виды финансовых рисков, как основной классификационный признак.
10. Что понимают под термином Инфляционный риск, "бизнес-риск", налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр;
11. Каковы проявления рисков, возможности избежания для хозяйствующего субъекта.
12. Каковы иные классификационные признаки.

Пример аналитического обзорного задания

1. Структурно-динамический анализ (на конкретном примере).
2. Коэффициентный анализ (на конкретном примере).
3. Ретроспективный анализ оценки стоимости капитала.
4. Сравнительный анализ моделей Альтмана (на конкретном примере).
5. Использование готовых информационных продуктов для прогнозирования банкротства предприятия(на конкретном примере).
6. Расчет эффективности инвестиционного проекта (на конкретном примере).
7. Факторинг или скидка (на конкретном примере)?
8. Улучшение финансового состояния предприятия (на конкретном примере).
9. Отличия хеджирования от страхования.
10. Анализ кредитоспособности субъекта по методике АКБ (на конкретном примере).

Типовая структура зачетного задания

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства	10
Вопрос 2. Лимитирование концентрации финансовых рисков	10
Практическое задание (расчетно-аналитическое): Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками: - ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%, - ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%, - коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен	20

0,6.

1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):

X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1

и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).

Пример задания для контрольной работы:

1. Определить риски расхода бюджета за 2021-2023 гг.
2. Определить факторы влияния на катастрофический риск невыполнения бюджета.
3. Определить риск доходов бюджета за 2021-2023 гг.
4. Составить карту рисков за 2021-2023 гг.

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает верно и в полном объеме: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Продвинутый
70 – 84 баллов	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает с незначительными замечаниями: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет с незначительными замечаниями: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Повышенный

50 – 69 баллов	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает на базовом уровне, с ошибками: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет на базовом уровне с ошибками: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Базовый
менее 50 баллов	«не зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Не знает на базовом уровне: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Не умеет на базовом уровне: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Компетенции не сформированы

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и бизнес-аналитики

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.20 УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы
Бухгалтерский учет, финансы и бизнес-аналитика
Уровень высшего образования **Бакалавриат**

Краснодар – 2024 г.

1.Цель и задачи дисциплины:

Цель дисциплины состоит в формировании знаний о современных методах исследования и оценки финансовых рисков, методах управления и минимизации рисков коммерческой организации.

Задачи дисциплины:

- изучение принципов, способов и методов оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;
- формирование умения оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- формирование умения оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании;
- овладение методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

2.Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование разделов / тем дисциплины
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией
2.	Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками
3.	Тема 3. Управление валютными рисками
4.	Тема 4. Управление рисками уровня доходности
Трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е. / 108 часов	

Форма контроля – зачет

Составитель:

Доцент, к.э.н., Касьянова С.А.