

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 09.09.2024 12:53:45

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b0aba5a1f10c8c9199

Приложение 3

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

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 кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.17 ФИНАНСОВЫЙ РИСК-АНАЛИЗ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансовая безопасность

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки - 2021г.

Краснодар – 2021г.

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент КФК А.В. Землякова

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры финансов и кредита
протокол № 6 от 21.01.2021г.

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	13
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	11
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	14
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	14
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	14
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	14
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	14
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	15
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	15
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ	16
АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ	31

I.ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины состоит в изучении методов анализа финансовых рисков в разнообразных экономических условиях, обусловленных влиянием внешних и внутренних факторов, изменчивостью рыночной конъюнктуры, действиями других агентов рынка, сложным характером взаимоотношений в рамках денежно-кредитной и финансовой системы.

Задачи дисциплины:

- получение теоретических знаний о выявлении финансовых рисков;
- изучение методов оценки показателей финансового риска;
- формирование знаний о принципах и методах расчета параметров финансовых рисков;
- изучение стратегии управления финансовыми рисками и подходов к выбору оптимальной стратегии.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый риск-анализ» 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	4 ЗЕТ	
Объем дисциплины в академических часах	144	
Промежуточная аттестация: форма	Экзамен	Экзамен
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:	52	24
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	48	20
• лекции	18	8
• практические занятия	12	6
• лабораторные занятия	18	6
в том числе практическая подготовка	18	-
2.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-
3.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-
4.Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2
5.Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Катгэк)	2	2
Самостоятельная работа (СР), всего:	92	120
в том числе:		
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32	32

• самостоятельная работа в семестре (СРС)	60	88
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-
изучение ЭОР (при наличии)**	-	-
изучение онлайн-курса или его части	-	-
выполнение индивидуального или группового проекта	-	-
и другие виды	-	-

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-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	ПК-3.5. 3-1. Знает основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта
		ПК-3.5 У-1. Умеет разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта
ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	ПК-4.4 3-1. Знает принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами
		ПК-4.4 У-1. Умеет анализировать источники финансирования инвестиционного проекта
ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	ПК-5.1 3-1. Знает методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики
		3-2. Знает возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации.
		ПК-5.1 У-1. Умеет отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя
	ПК-5.2 Разработка	ПК-5.2 3-1. Знает методы, техники,

	<p>мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска</p>	<p>технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры</p>
	<p>ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски</p>	<p>ПК-5.2 У-1. Умеет определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению</p> <p>ПК-5.3 З-1. Знает виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ</p> <p>ПК-5.3 У-1. Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски</p>

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций
 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, Катэж, Катг						Всего
Семестр 7												
1.	<p>Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа Понятие неопределенности и риска. Неопределенность и риск как неотъемлемые свойства любой экономической, политической и социальной системы Обобщения, выходящие за рамки непосредственно экономики (большие системы, теория катастроф, синергетика, самоорганизация.) Причины неопределенности: незнание, случайность и противодействие. Риск как индикатор неопределенности. Неопределенность спекулятивная и чистая. Стоимостная оценка подверженности риску. Классификация рисков. Выделение финансовых рисков из общей структуры рисков. Отделение рисков, не имеющих финансового эквивалента.</p>	2	1	-	-	6	9	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	Т	Э.

2	<p>Тема 2. Главные финансовые риски. Главные финансовые риски: рыночные, кредитные, валютные, операционные риски, риски ликвидности и риски события, инфляционные и дефляционные риски, риски упущенной выгоды, риски снижения доходности, риски прямых финансовых потерь, биржевые риски, риски банкротства.</p>	2	1	-	-	6	9	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	-	Э.
3	<p>Тема 3. Управление финансовыми рисками Основные способы снижения рисков. Страхование. Резервирование. Хеджирование. Распределение. Диверсификация. Минимизация. Избежание. Декомпозиция и агрегирование риска. Управление активами и пассивами.</p>	2	1	-	-	6	9	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	Т	-
4	<p>Тема 4. Рыночные риски Определение и классификация рыночных рисков. Процентный риск как фактор рыночного риска. Валютный риск. Ценовой риск товарных рынков. Риск рынка производных финансовых инструментов. Доходность и волатильность. Дюрация и иммунизация портфеля. Показатель VaR.</p>	2	1	-	2	8	13	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	Р.а.з.	-

5	<p>Тема 5. Кредитные риски Кредитный риск. Основные способы снижения кредитного риска. Оценка кредитоспособности заемщика. Диверсификации кредитного портфеля. Привлечение достаточного обеспечения. Страхование. Мониторинг. Скоринг. Концентрация. Лимитирование. Резервирование. Процентный риск как фактор кредитного риска.</p>	2	2	-	4	8	16	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.
6	<p>Тема 6. Операционные риски Детализация операционных рисков. Внутренние и внешние факторы возникновения операционного риска. Операционные убытки. Организационные методы снижения операционного риска. Управление операционным риском. Нормативные документы организации управления операционным риском в кредитных организациях. Технологические методы снижения операционного риска.</p>	2	2	-	2	6	12	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.
7	<p>Тема 7. Идеальные рынки капитала Определение идеального рынка капитала. Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью. Гипотеза эффективности рынков (Efficient Markets Hypothesis - ЕМН). Идеальная и экономическая информационная эффективность. Формы эффективности. Слабая, умеренная, сильная форма эффективности. Компромисс между риском и доходностью. Оптимальная стратегия капиталовложений. Теория агентских отношений.</p>	2	1	-	4	8	15	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.

8	Тема 8. Основные теории финансовых рынков Теория структуры капитала и теория дивидендов Модильяни и Миллера. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов. Модель оценки доходности финансовых активов. Теория ценообразования опционов. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель Тобина.	2	2	-	4	6	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	Гр.д.	Р.а.з.	-
9.	Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе Методы нелинейной динамики и экономифизики. Нелинейные эффекты в экономической динамике. Бифуркации и катастрофы на финансовых рынках. Хаос и упорядоченное развитие экономических систем.	2	1	-	2	6	11	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Т	Ан.о.
	<i>Консультация перед экзаменом (КЭ)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)</i>	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	<i>Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРЭж)</i>	-	-	-	-	32/-	32	-	-	-	-	-
	Итого	18	12	-	18	92/4	144					

Этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций
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 8												
1.	<p>Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа</p> <p>Понятие неопределенности и риска. Неопределенность и риск как неотъемлемые свойства любой экономической, политической и социальной системы</p> <p>Обобщения, выходящие за рамки непосредственно экономики (большие системы, теория катастроф, синергетика, самоорганизация.)</p> <p>Причины неопределенности: незнание, случайность и противодействие.</p> <p>Риск как индикатор неопределенности.</p> <p>Неопределенность спекулятивная и чистая.</p> <p>Стоимостная оценка подверженности риску.</p> <p>Классификация рисков. Выделение финансовых рисков из общей структуры рисков. Отделение рисков, не имеющих финансового эквивалента.</p>	1	1	-	-	8	10	<p>ПК-3.</p> <p>ПК-4.</p> <p>ПК-5.</p>	<p>ПК-3.5 3-1.</p> <p>ПК-3.5 У-1.</p> <p>ПК-4.4 3-1.</p> <p>ПК-4.4 У-1.</p> <p>ПК-5.1 3-1.</p> <p>ПК-5.1 3-2.</p> <p>ПК-5.1 У-1.</p> <p>ПК-5.2 3-1.</p> <p>ПК-5.2 У-1.</p> <p>ПК-5.3 3-1</p> <p>ПК-5.3 У-1</p>	О	Т	Э.

2	<p>Тема 2. Главные финансовые риски. Главные финансовые риски: рыночные, кредитные, валютные, операционные риски, риски ликвидности и риски события, инфляционные и дефляционные риски, риски упущенной выгоды, риски снижения доходности, риски прямых финансовых потерь, биржевые риски, риски банкротства.</p>	1	1	-	-	10	12	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	-	Э.
3	<p>Тема 3. Управление финансовыми рисками Основные способы снижения рисков. Страхование. Резервирование. Хеджирование. Распределение. Диверсификация. Минимизация. Избежание. Де-композиция и агрегирование риска. Управление активами и пассивами.</p>	1	1	-	-	10	12	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	Т	-
4	<p>Тема 4. Рыночные риски Определение и классификация рыночных рисков. Процентный риск как фактор рыночного риска. Валютный риск. Ценовой риск товарных рынков. Риск рынка производных финансовых инструментов. Доходность и волатильность. Дюрация и иммунизация портфеля. Показатель VaR.</p>	2	1	1	-	10	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	О	Р.а.з.	-

5	<p>Тема 5. Кредитные риски Кредитный риск. Основные способы снижения кредитного риска. Оценка кредитоспособности заемщика. Диверсификации кредитного портфеля. Привлечение достаточного обеспечения. Страхование. Мониторинг. Скоринг. Концентрация. Лимитирование. Резервирование. Процентный риск как фактор кредитного риска.</p>	2	1	1	-	10	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.
6	<p>Тема 6. Операционные риски Детализация операционных рисков. Внутренние и внешние факторы возникновения операционного риска. Операционные убытки. Организационные методы снижения операционного риска. Управление операционным риском. Нормативные документы организации управления операционным риском в кредитных организациях. Технологические методы снижения операционного риска.</p>	2	2	1	-	10	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.
7	<p>Тема 7. Идеальные рынки капитала Определение идеального рынка капитала. Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью. Гипотеза эффективности рынков (Efficient Markets Hypothesis - ЕМН). Идеальная и экономическая информационная эффективность. Формы эффективности. Слабая, умеренная, сильная форма эффективности. Компромисс между риском и доходностью. Оптимальная стратегия капиталовложений. Теория агентских отношений.</p>	2	1	1	-	10	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	Э.

8	Тема 8. Основные теории финансовых рынков Теория структуры капитала и теория дивидендов Модильяни и Миллера. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов. Модель оценки доходности финансовых активов. Теория ценообразования опционов. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель Тобина.	2	1	1	-	10	14	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	Гр.д.	Р.а.з.	-
9.	Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе Методы нелинейной динамики и экономифизики. Нелинейные эффекты в экономической динамике. Бифуркации и катастрофы на финансовых рынках. Хаос и упорядоченное развитие экономических систем.	1	1	1	-	10	13	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.5 3-1. ПК-3.5 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 3-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 3-1 ПК-5.3 У-1	-	Т	Ан.о.
	<i>Консультация перед экзаменом (КЭ)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	<i>Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРЭж)</i>	-	-	-	-	32/-	32					
	Итого	8	6	6	-	120/4	144					

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

Опрос (О.)

Групповая дискуссия (Гр.д.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

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

Формы заданий для творческого рейтинга:

Эссе (Э.)

Аналитический обзор (Ан.о.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература

1. Иванова, Л.И., Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Л.И. Иванова, А.С. Бобылева. — Москва : КноРус, 2022. — 331 с. — ISBN 978-5-406-08674-2. — URL:<https://book.ru/book/940648> (дата обращения: 14.06.2022). — Текст : электронный. <https://book.ru/book/940648>
2. Игоница, Л.Л., Финансовый анализ : учебник / Л.Л. Игоница, У.Ю. Рошкетаяева, В.В. Вихарев. — Москва : Русайнс, 2022. — 228 с. — ISBN 978-5-4365-1320-1. — URL:<https://book.ru/book/943339> (дата обращения: 14.06.2022). — Текст : электронный. <https://book.ru/book/943339>
3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - <https://znanium.ru/read?id=429160>

Дополнительная литература:

1. Дыбаль, С.В., Финансовый анализ: теория и практика : учебное пособие / С.В. Дыбаль, М.А. Дыбаль. — Москва : КноРус, 2022. — 326 с. — ISBN 978-5-406-09495-2. — URL:<https://book.ru/book/943154> (дата обращения: 14.06.2022). — Текст : электронный. <https://book.ru/book/943154>
2. Косорукова, И.В., Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / И.В. Косорукова, О.В. Мощенко, А.Ю. Усанов. — Москва : КноРус, 2022. — 341 с. — ISBN 978-5-406-09624-6. — URL:<https://book.ru/book/943228> (дата обращения: 14.06.2022). — Текст : электронный. <https://book.ru/book/943228>
3. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 372 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1977992. - ISBN 978-5-16-018324-4. - Текст : электронный. - <https://znanium.ru/read?id=430290>

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, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ 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 «Финансовый риск-анализ» 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 «Финансовый риск-анализ» 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 «Финансовый риск-анализ» 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 (экзамен)	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 «Финансовый риск-анализ» 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 экзамену

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.
2. Сущность и функции финансового риска.
3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.

6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
11. Основные подходы к выявлению риска.
12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
14. Построение риск-профиля (карты рисков).
15. Качественные методы оценки финансовых рисков.
16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
18. Интегральная оценка и характеристики риска.
19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный леве́ридж, финансовый леве́ридж, коэффициенты ликвидности и пр.
20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
23. Способы управления финансовыми рисками.
24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
26. Основные способы снижения рисков
27. Управление активами и пассивами
28. Процентный риск как фактор рыночного риска.
29. Риск рынка производных финансовых инструментов
30. Основные способы снижения кредитного риска.

Практические задания к экзамену

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 планируемы 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 Определить коэффициент финансовой зависимости и автономии, по данным приведенным ниже.								
	<table border="1"> <tr> <td>Долгосрочные обязательства</td> <td>250</td> </tr> <tr> <td>Собственный капитал организации</td> <td>700</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные обязательства</td> <td>400</td> </tr> <tr> <td>Валюта баланса</td> <td>1350</td> </tr> </table>	Долгосрочные обязательства	250	Собственный капитал организации	700	Краткосрочные обязательства	400	Валюта баланса	1350
Долгосрочные обязательства	250								
Собственный капитал организации	700								
Краткосрочные обязательства	400								
Валюта баланса	1350								

Перечень тем для проведения групповой дискуссии:

1. Выбор адекватных методов управления рисками.
2. Имущественное страхование финансовых рисков.
3. Нейтрализация риска банкротства.

Типовые тестовые задания:

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Основные моменты, характерные для рискованной 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. 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 непромышленной сферы деятельности.
4. К рискам, которые целесообразно страховать, относятся:
 - а) вероятные потери в результате пожаров и других стихийных бедствий;
 - б) вероятные потери в результате автомобильных аварий;
 - в) вероятные потери в результате порчи или уничтожения продукции при транспортировке;
 - г) вероятные потери в результате невыполнения обязательств субподрядчиками;
 - д) вероятные потери в результате приостановки деловой активности фирмы;
 - е) вероятные потери в результате передачи сотрудниками фирмы коммерческой информации конкурентам;
 - ж) а-д;
 - з) а-е.
5. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:
 - а) допустимые, критические и катастрофические риски;
 - б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;
 - в) кратковременные и постоянные риски.
6. 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.
7. Виды инвестиционного риска:
 - а) капитальный, процентный, селективный, политический;
 - б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
 - в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.
8. 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.
9. 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.

10. У субъектов-банков проявляются следующие риски:

- а) кредитные;
- б) процентные;
- в) ликвидности;
- г) банковских злоупотреблений;
- д) а-г;
- е) а, б и г.

Тема 3. Управление финансовыми рисками

1. В оценке проектного риска можно применять:

- а) метод дерева решений;
- б) анализ сценариев;
- в) метод имитационного моделирования;
- г) б и в;
- д) а-в.

2. 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 сценариев проекта углубляет аналитический аппарат анализа чувствительности проекта и имитационного моделирования.

3. 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.

4. 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 рискованной 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.

5. 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.

6. 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.
7. Объект в системе управления риском – это:
а) риск;
б) рискованные вложения капитала;
в) экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
г) а-в;
д) а и б.
8. Субъект в системе управления риском – это:
а) предприниматель;
б) финансовый менеджер;
в) менеджер по риску;
г) специалисты по страхованию;
д) а-г;
е) б-г.
9. Способы управления риском:
а) избегание 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.
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.

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Задача 1

Директор лицея, обучение в котором осуществляется на платной основе, решает, следует ли расширять здание лицея на 250 мест, на 50 мест или не проводить строительных работ вообще. Если население небольшого города, в котором организован платный лицей, будет расти, то

большая реконструкция могла бы принести прибыль 250 тыс. руб. в год, незначительное расширение учебных помещений могло бы приносить 90 тыс. руб. прибыли. Если же население города увеличиваться не будет, то крупное расширение обойдется лицу в 120 тыс. руб. убытка, а малое - 45 тыс. руб. Государственная статистическая служба предоставила следующий прогноз: вероятность роста численности населения составляет 0,7; вероятность того, что численность населения останется неизменной или будет уменьшаться, равна 0,3.

Постройте дерево решений и определите, чему равны средние ожидаемые выигрыши для всех альтернатив в отсутствие необходимой информации?

Задача 2

Руководство компании решает, создать ли для выпуска новой продукции крупное производство, малое предприятие или продать патент другой фирме.

Если будет открыто крупное предприятие, то при благоприятном рынке прибыль составит 200 тыс. руб., а при неблагоприятных условиях фирма понесет убытки в 180 тыс. руб. Небольшое предприятие в случае его успешной работы принесет фирме 100 тыс. руб. прибыли и 20 тыс. руб. убытков - при неблагоприятных внешних условиях. Продажа патента приносит компании прибыль в размере 10000 тыс. руб. Возможность благоприятного и неблагоприятного исходов компания оценивает одинаково.

Уточнить конъюнктуру внешней среды фирма может при помощи дополнительного исследования, которое потребует затрат в размере 10000 тыс. руб. При этом известно, что утверждения данных исследований о благоприятном прогнозе оправдываются с вероятностью 0,78, а прогнозы о неблагоприятном состоянии рынка - с вероятностью 0,73. Предположительно, фирма-эксперт уточнила вероятности благоприятного и неблагоприятного состояния внешней среды как 0,45 и 0,55.

Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.

Проанализируйте необходимость заказа у экспертов дополнительной информации о конъюнктуре рынка. Аргументируйте свою точку зрения.

Перечень вопросов для проведения опроса

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Классификация рисков
2. Главные финансовые риски
3. Неопределенность и риск как неотъемлемые свойства большой системы
4. Риск как индикатор неопределенности.
5. Неопределенность спекулятивная и чистая.

Примерная тематика эссе

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Неопределенность спекулятивная и чистая.
2. Стоимостная оценка подверженности риску.
3. Классификация рисков.
4. Выделение финансовых рисков из общей структуры рисков.

Примерная тематика аналитического обзора:

Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе

1. Сравнительный анализ литературных источников по финансовому риск-анализу
2. Методы управления кредитным риском
3. Скоринговые модели
4. Ликвидность финансовых инструментов
5. Процентный риск. Примеры и анализ ситуации
6. Операционный риск и методы его минимизации
7. Основные виды финансовых услуг и продуктов в профильном секторе, их функции и назначение.
8. Снижение риска ОД/ФТ при взаимодействии с работниками, осуществляющими контроль и управление рисками.

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>																
Вопрос 1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.	15																
Вопрос 2. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.	15																
Практическое задание (расчетно-аналитическое): 1. Сравнить показатели риска (дисперсию, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации) акций А и В по следующим данным:	10																
<table border="1"><thead><tr><th><i>Состояние внешней среды</i></th><th><i>Вероятность</i></th><th><i>Доходность акций А, %</i></th><th><i>Доходность акций В, %</i></th></tr></thead><tbody><tr><td><i>Подъем экономики</i></td><td><i>0,1</i></td><td><i>20</i></td><td><i>22</i></td></tr><tr><td><i>Стабильность</i></td><td><i>0,5</i></td><td><i>14</i></td><td><i>15</i></td></tr><tr><td><i>Спад экономики</i></td><td><i>0,4</i></td><td><i>8</i></td><td><i>7</i></td></tr></tbody></table>		<i>Состояние внешней среды</i>	<i>Вероятность</i>	<i>Доходность акций А, %</i>	<i>Доходность акций В, %</i>	<i>Подъем экономики</i>	<i>0,1</i>	<i>20</i>	<i>22</i>	<i>Стабильность</i>	<i>0,5</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>Спад экономики</i>	<i>0,4</i>	<i>8</i>	<i>7</i>
<i>Состояние внешней среды</i>		<i>Вероятность</i>	<i>Доходность акций А, %</i>	<i>Доходность акций В, %</i>													
<i>Подъем экономики</i>		<i>0,1</i>	<i>20</i>	<i>22</i>													
<i>Стабильность</i>	<i>0,5</i>	<i>14</i>	<i>15</i>														
<i>Спад экономики</i>	<i>0,4</i>	<i>8</i>	<i>7</i>														

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	«отлично»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает верно и в полном объеме: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает с незначительными замечаниями: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет с незначительными замечаниями: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Повышенный

50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет на базовом уровне с ошибками: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Не знает на базовом уровне: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет на базовом уровне: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Компетенции не сформированы
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает верно и в полном объеме: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Продвинутый

70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает с незначительными замечаниями: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет с незначительными замечаниями: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет на базовом уровне с ошибками: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Не знает на базовом уровне: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Не умеет на базовом уровне: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Компетенции не сформированы
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Знает верно и в полном объеме: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности	Продвинутый

				и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Знает с незначительными замечаниями: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет с незначительными замечаниями: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Знает на базовом уровне, с ошибками: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет на базовом уровне с ошибками: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Не знает на базовом уровне: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Не умеет на базовом уровне: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Компетенции не сформированы
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками	Знает верно и в полном объеме: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры	Продвинутый

		видов и их экономическая оценка	организации - владельцами риска	Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Знает с незначительными замечаниями: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет с незначительными замечаниями: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Знает на базовом уровне, с ошибками: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет на базовом уровне с ошибками: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Не знает на базовом уровне: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Не умеет на базовом уровне: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь	Компетенции не сформированы

				ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает верно и в полном объеме: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает с незначительными замечаниями: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет с незначительными замечаниями: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает на базовом уровне, с ошибками: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет на базовом уровне с ошибками: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Базовый

<p>менее 50 баллов</p>	<p>«неудовлетворительно»</p>	<p>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</p>	<p>ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски</p>	<p>Не знает на базовом уровне: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Не умеет на базовом уровне: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски</p>	<p>Компетенции не сформированы</p>
--------------------------------	------------------------------	--	---	---	---

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 кредита

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.17 ФИНАНСОВЫЙ РИСК-АНАЛИЗ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансовая безопасность

Уровень высшего образования Бакалавриат

Краснодар – 2021 г.

1.Цель и задачи дисциплины:

Цель дисциплины состоит в изучении методов анализа финансовых рисков в разнообразных экономических условиях, обусловленных влиянием внешних и внутренних факторов, изменчивостью рыночной конъюнктуры, действиями других агентов рынка, сложным характером взаимоотношений в рамках денежно-кредитной и финансовой системы.

Задачи дисциплины:

- получение теоретических знаний о выявлении финансовых рисков;
- изучение методов оценки показателей финансового риска;
- формирование знаний о принципах и методах расчета параметров финансовых рисков;
- изучение стратегии управления финансовыми рисками и подходов к выбору оптимальной стратегии.

2.Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование разделов / тем дисциплины
1.	Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа
2.	Тема 2. Главные финансовые риски
3.	Тема 3. Управление финансовыми рисками
4.	Тема 4. Рыночные риски
5.	Тема 5. Кредитные риски
6.	Тема 6. Операционные риски
7.	Тема 7. Идеальные рынки капитала
8.	Тема 8. Основные теории финансовых рынков
9.	Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе
Трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е. / 144 часа.	

Форма контроля – экзамен

Составитель:

К.э.н, доцент Землякова А.В.