

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Петровская Анна Викторовна  
Должность: Директор  
Дата подписания: 09.09.2024 13:43:35  
Уникальный программный ключ:  
798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b6a6ac3ad1f0c6c3199

*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 бизнес-аналитики**

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Б1.В.20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**  
**Направленность (профиль) Финансовая безопасность**

**Уровень высшего образования Бакалавриат**

**Год начала подготовки – 2023 г.**

**Краснодар – 2022 г.**

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент С.А. Касьянова

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики  
протокол № 9 от 10.02.2022 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ</b>	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
<b>II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	7
<b>III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	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
<b>IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	14
<b>V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ</b>	14
<b>VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ</b>	15
<b>АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	29

# I. 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 вариативной 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	<b>6 ЗЕТ</b>	
Объем дисциплины в академических часах	<b>216</b>	
Промежуточная аттестация	<i>Экзамен</i>	<i>Экзамен</i>
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:</b>	<b>84</b>	<b>28</b>
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	78	22
• лекции	36	8
• практические занятия	42	14
• лабораторные занятия	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)	1	1
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	1	1
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Каттэк)	2	2
<b>Самостоятельная работа (СР), всего:</b>	<b>132</b>	<b>188</b>
в том числе:		-
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32	32

• самостоятельная работа в семестре (СРС)	100	156
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	18	18

## Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

<b>Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)</b>	<b>Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)</b>	<b>Результаты обучения (знания, умения)</b>
<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.4</b> Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды	<b>ПК-3.4. 3-1. Знает</b> поведенческие финансы, способы управления частным капиталом и инвестиционным портфелем
		<b>ПК-3.4 У-1. Умеет</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды
<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-4.4</b> Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	<b>ПК-4.4 3-1. Знает</b> принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами
		<b>ПК-4.4 У-1. Умеет</b> анализировать источники финансирования инвестиционного проекта
<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.1</b> Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	<b>ПК-5.1 3-1. Знает</b> 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
		<b>3-2. Знает</b> возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации.
		<b>ПК-5.1 У-1. Умеет</b> 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
		<b>ПК-5.2 3-1. Знает</b> 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
	<b>ПК-5.2</b> Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	<b>ПК-5.2 У-1. Умеет</b> 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><b>ПК-5.3</b> Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски</p>	<p><b>ПК-5.3 З-1.</b> 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><b>ПК-5.3 У-1.</b> 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 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
<b>Семестр 6</b>												
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией Понятие и сущность риска. Классификация рисков. Финансовый риск. Функции и стратегии в управлении финансовым риском. Методы оценки рисков. Методы управления финансовыми рисками. Этапы процесса и подходы к оценке рисков. Качественный подход к оценке рисков. Методы количественной оценки рисков и неопределенности. Скоринг оценка рисков.	8	10	-	-	20	38	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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	Ан.о.
2.	Тема 2. Управление процентными, инфляционными рисками Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Методы управления инфляционными рисками.	10	12	-	-	20	42	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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.	Ан.о.

3.	Тема 3. Управление валютными рисками Конверсия валюты. Методы управления валютных рисков. Методы снижения валютных рисков в банках. Оценка системы управления валютным риском в банке. Внутренние модели оценки эффективности системы управления валютными рисками в банке. Модели прогнозирования валютных рисков.	4	4	-	-	12	20	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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.	Ан.о.
4.	Тема 4. Риск-ориентированный анализ Риск-ориентированный анализ основных средств. Риск-ориентированный анализ оборотных активов.	8	10	-	-	20	38	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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.	-
5.	Тема 5. Бюджетный риск 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			10	22	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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	-	К/р	-
	<i>Индивидуальные консультации (ИК)</i>					-/1	1					
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)</i>					-/1	1					
	<i>Консультация перед экзаменом (КЭ)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)</i>	-	-	-	-	-/2	2					
	<i>Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)</i>	-	-	-	-	32/-	32					



	Самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-	-	18/-	18					
	<b>Итого</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132/6</b>	<b>216</b>					

### Этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций 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
<b>Семестр 7</b>												
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией Понятие и сущность риска. Классификация рисков. Финансовый риск. Функции и стратегии в управлении финансовым риском. Методы оценки рисков. Методы управления финансовыми рисками. Этапы процесса и подходы к оценке рисков. Качественный подход к оценке рисков. Методы количественной оценки рисков и неопределенности. Скоринг оценка рисков.	2	4	-	-	32	38	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 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	Ан.о.
2.	Тема 2. Управление процентными, инфляционными рисками Понятие процентного риска Расчет процентного риска. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок	1	4	-	-	37	42	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. 3-1. ПК-3.4 У-1. ПК-4.4 3-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 3-1. ПК-5.1 3-2.	О	Р.а.з.	Ан.о.

	Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Методы управления инфляционными рисками.								ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 З-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 З-1 ПК-5.3 У-1			
3.	Тема 3. Управление валютными рисками Конверсия валюты. Методы управления валютных рисков. Методы снижения валютных рисков в банках. Оценка системы управления валютным риском в банке. Внутренние модели оценки эффективности системы управления валютными рисками в банке. Модели прогнозирования валютных рисков.	2	2	-	-	16	20	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. З-1. ПК-3.4 У-1. ПК-4.4 З-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 З-1. ПК-5.1 З-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 З-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 З-1 ПК-5.3 У-1	О	Р.а.з.	Ан.о.
4.	Тема 4. Риск-ориентированный анализ Риск-ориентированный анализ основных средств. Риск-ориентированный анализ оборотных активов.	2	2	-	-	34	38	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. З-1. ПК-3.4 У-1. ПК-4.4 З-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 З-1. ПК-5.1 З-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 З-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 З-1 ПК-5.3 У-1	-	Р.а.з.	-
	Тема 5. Бюджетный риск Классификация рисков бюджетных организаций и учреждений. Дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации. Градации уровней рисков по коэффициенту вариации. Бюджетный риск расходов. Бюджетный риск доходов.	1	2			19	22	ПК-3. ПК-4. ПК-5.	ПК-3.4. З-1. ПК-3.4 У-1. ПК-4.4 З-1. ПК-4.4 У-1. ПК-5.1 З-1. ПК-5.1 З-2. ПК-5.1 У-1. ПК-5.2 З-1. ПК-5.2 У-1. ПК-5.3 З-1 ПК-5.3 У-1	-	К/р	-
	Индивидуальные консультации (ИК)					-/1	1					
	Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)					-/1	1					
	Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-	-	-/2	2					

Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-	-	-	-/2	2					
Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	-	-	32/-	32					
Самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-	-	18/-	18					
<b>Итого</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188/6</b>	<b>216</b>					

*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.)*

*Контрольные работы (К/р)*

### 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. Рошкетаяева, 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 (локальная версия)
2. <http://pravo.gov.ru/ips/> – Информационно-правовая система «Законодательство России»
3. <http://kodeks.systems.ru> – Правовая справочно-консультационная система «Кодексы и законы РФ»
4. <http://www.1gl.ru> – Бухгалтерская справочная система «Система Главбух»

#### ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

1. <http://znanium.com> – ЭБС «ИНФРА–М»
2. <https://elibrary.ru/> – Научная электронная библиотека elibrary.ru
3. <http://www.book.ru> – ЭБС ВООК.ru
4. <http://biblioclub.ru/> – Университетская библиотека online
5. <https://grebennikon.ru/> – ЭБС «Grebennikon»

#### ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. <https://www.cbr.ru/analytics> – База данных «Бухгалтерский учет и отчетность» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации;

2. <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/> – База данных «Бухгалтерский учет и отчетность» Минфина РФ;
3. <https://www.economy.gov.ru/material/directions/> – База данных Минэкономразвития РФ.
4. [https://www.nalog.ru/rn23/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/forms/](https://www.nalog.ru/rn23/related_activities/statistics_and_analytics/forms/) – База данных Федеральной налоговой службы.

## **ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. <http://www.buhgalteria.ru> – Информационно-аналитическое портал, содержащий аналитические и правовые материалы по различным аспектам бухучета и налогообложения. Действующие форумы по проблемам бухучета.
2. <http://www.gaap.ru> – Портал по теории и практике финансового учета. Финансовый учет, корпоративные финансы (GAAP.RU теория и практика финансового учета).
3. <http://www.consulting.ru> – Интернет- еженедельник, посвященный международным стандартам бухгалтерского учета, систем автоматизации, реформе стандартов бухучета в России. Статьи и информационные материалы, интернет-ресурсы. Доступны выпуски с 1998 г.
4. <http://www.audit-it.ru> - Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит в России. Подборка статей.
5. <http://www.buh.ru> – Интернет-ресурс для бухгалтеров Бух. 1С
6. <http://www.glavbukh.ru/> - «Главбух»: бумажный и электронный журнал, сообщество, справочная система и онлайн-сервисы
7. <http://www.garant.spb.ru> – Идеальный помощник кадровика и бухгалтера на сайте «Гарант интернэшнл»
8. <http://www.klerk.ru/> - Проект Клерк.Ру - основан 25 октября 2001 года и в настоящее время является крупнейшим интернет-ресурсом, посвященным вопросам бухгалтерского учета, налогообложения и смежным темам
9. [https://gendalf.ru/pb/?menu\\_company=pb](https://gendalf.ru/pb/?menu_company=pb) – Газета «Прогрессивный бухгалтер»: полезные статьи с разъяснениями и рекомендациями, касающимися ведения учета; инструкции по работе с специализированными программами для бухгалтера; новости об изменениях в законодательстве.
10. [www.rosec.ru](http://www.rosec.ru) - «Росэк» - портал для бухгалтеров и аудиторов
11. [www.rnk.ru](http://www.rnk.ru) – Журнал «Российский налоговый курьер», практический журнал для бухгалтера

## **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

Операционная система Windows 10, Microsoft Office Professional Plus: 2019 год (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)

Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite Комплексная защита

Браузер Google Chrome

Adobe Premiere

## **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**

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы обучающихся (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся (<http://www.rea.ru>)

#### **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 обучающихся» в процессе освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

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

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 учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет обучающегося».

## **VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ<sup>1</sup>**

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

### ***Тематика курсовых работ/проектов***

1. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
2. Оценка финансовых рисков с помощью методов качественного и количественного анализа рисков организации.
3. Анализ финансовых рисков при угрозе банкротства организации.
4. Использование рискостойкости (VAR) для анализа финансовых рисков организации
5. Управление рисками в инвестиционной деятельности организации.
6. Управление рисками венчурного фонда.
7. Экспертная оценка финансовых рисков.
8. Использование метода статистических испытаний в системе управления рисками организации.
9. Финансовые риски организации на различных стадиях ее жизненного цикла.
10. Основные направления и методы снижения финансовых рисков.
11. Финансовые риски и банкротство: причины и следствия.
12. Управление финансовыми рисками лизинговой компании.
13. Использование современных методов оценки финансовых рисков для принятия эффективных управленческих решений.
14. Анализ системы управления финансовыми рисками в деятельности организации.
15. Финансовый риск инновационной деятельности организации.
16. Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска.
17. Финансовое состояние организации и риск банкротства.
18. Анализ и прогнозирование финансовых рисков при вложении капитала в ценные бумаги.
19. Финансирование риска, структура затрат на управление риском организации.
20. SWOT-анализ.

### ***Перечень вопросов к экзамену:***

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:  $\beta$ -коэффициент, точка безубыточности, операционный леве́ридж, финансовый леве́ридж, 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 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.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
17.	<p>Задача</p> <p>У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании</p>
18.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
19.	<p>Задача</p> <p>Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы – 80 тыс. руб., постоянные расходы – 16 тыс. руб. Прибыль организации составляет</p>
20.	<p>Задача</p> <p>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</p>
21.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
22.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
23.	<p>Задача</p> <p>Поведение издержек организации описывается формулой <math>Y = 800 + 4X</math>. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят... руб.</p>
24.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
25.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
26.	<p>Задача</p> <p>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.</p>
27.	<p>Задача</p> <p>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 ...</p>
28.	<p>Задача</p> <p>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</p>

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 border="1"> <tr> <td><math>X_A</math></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><math>X_B</math></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>	$X_A$	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									
	и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).														

**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. Высоковероятные 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).

**Пример заданий 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.

**Типовая структура экзаменационного билета**

<i>Наименование оценочного средства</i>		<i>Максимальное количество баллов</i>														
<b>Вопрос 1.</b> Финансовое состояние предприятия и риск банкротства		<b>10</b>														
<b>Вопрос 2.</b> Лимитирование концентрации финансовых рисков		<b>10</b>														
<p><b>Практическое задание (расчетно-аналитическое):</b> Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%,</li> <li>- ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%,</li> <li>- коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6.</li> </ul> <p>1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td><math>X_A</math></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><math>X_B</math></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> <p>и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).</p>		$X_A$	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0	$X_B$	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1	<b>20</b>
$X_A$	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0										
$X_B$	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1										

**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»	<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.4</b> Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> поведенческие финансы, способы управления частным капиталом и инвестиционным портфелем <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды продуктов и услуг	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.4</b> Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> поведенческие финансы, способы управления частным капиталом и инвестиционным портфелем <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды продуктов и услуг	<b>Повышенный</b>

50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.4</b> Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> поведенческие финансы, способы управления частным капиталом и инвестиционным портфелем <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды продуктов и услуг	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.4</b> Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды	<b>Не знает на базовом уровне:</b> поведенческие финансы, способы управления частным капиталом и инвестиционным портфелем <b>Не умеет на базовом уровне:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды продуктов и услуг	<b>Компетенции не сформированы</b>
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-4.4</b> Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме:</b> анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	<b>Продвинутый</b>

70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-4.4</b> Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-4.4</b> Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-4.4</b> Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	<b>Не знает на базовом уровне:</b> принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами <b>Не умеет на базовом уровне:</b> анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	<b>Компетенции не сформированы</b>



85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.1</b> Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> 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. <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме:</b> 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	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.1</b> Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> 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. <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> 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	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.1</b> Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> 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. <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> 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	<b>Базовый</b>

менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.1</b> Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	<b>Не знает на базовом уровне:</b> 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. <b>Не умеет на базовом уровне:</b> 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	<b>Компетенции не сформированы</b>
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.2</b> Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> 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 <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме:</b> 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	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.2</b> Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> 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 <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> 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	<b>Повышенный</b>

50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.2</b> Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> 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 <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственному за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.2</b> Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	<b>Не знает на базовом уровне:</b> 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 <b>Не умеет на базовом уровне:</b> определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственному за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	<b>Компетенции не сформированы</b>
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.3</b> Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> 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 <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме:</b> 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	<b>Продвинутый</b>

70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.3</b> Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> 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 <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> 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	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.3</b> Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> 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 <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> 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	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</b>	<b>ПК-5.3</b> Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	<b>Не знает на базовом уровне:</b> 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 <b>Не умеет на базовом уровне:</b> 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	<b>Компетенции не сформированы</b>

**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 УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы  
**Финансовая безопасность**

Уровень высшего образования **Бакалавриат**

Краснодар – 2022 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:**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование разделов / тем дисциплины</b>
1.	Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией
2.	Тема 2. Управление процентными, инфляционными рисками
3.	Тема 3. Управление валютными рисками
4.	Тема 4. Риск-ориентированный анализ
5.	Тема 5. Бюджетный риск
<b>Трудоемкость дисциплины составляет 6 з.е. / 216 часа.</b>	

**Форма контроля – экзамен**

**Составитель:**

Доцент, к.э.н., С. А. Касьянова