

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
в г.Тихорецке

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по работе с филиалами  
ФГБОУ ВО «Кубанский  
государственный университет»

 А.А.Евдокимов



08 2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.03.01 ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика  
Направленность (профиль) Финансы и кредит  
Программа подготовки: академическая  
Форма обучения: очная  
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Составители:

Доцент кафедры экономики и менеджмента,  
канд. экон. наук

О.В. Вандрикова

Ст. преподаватель кафедры экономики и  
менеджмента  
30 августа 2018 г.

А.А. Мартыненко

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента

30 августа 2018 г. протокол № 1

И.о. заведующего кафедрой, д-р экон. наук, доц.

Е.В. Королюк

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»

Протокол № 1 30 августа 2018 г.

Председатель УМК филиала по УГН «Экономика и управление», канд. экон. наук, доц.

30 августа 2018 г.

М.Г. Иманова

Рецензенты:

С.Г. Косенко, зав. кафедрой экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО КубГУ в г. Армавире, канд. экон. наук, доц.

В.В. Ткаченко, директор ООО «КубаньПласт»

# 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

## 1.1. Цель освоения дисциплины:

формирование целостного представления о функционировании экономической системы в условиях неопределенности, о содержании организационной и методической деятельности коммерческих структур в области экономики в условиях риска, системе финансовых рисков деятельности организаций.

## 1.2. Задачи дисциплины:

- получение системы знаний о закономерностях, причин возникновения и сущности финансовых рисков;
- овладение методами и инструментами идентификации, анализа и контроля системы финансовых рисков организации;
- изучение методов оценки влияния финансовых рисков на результаты деятельности коммерческих структур;
- изучение подходов к выбору вариантов управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений.

## 1.3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Курс «Финансовые риски» является базовым курсом для всех, кто пытается постичь основы рыночной экономики, получить образование экономиста, финансиста и предпринимателя, соответствующее международным стандартам.

Предметом изучения курса «Финансовые риски» является многообразие финансовых решений, их систематизация, моделирование и прогнозирование на основе использования отечественного и мирохозяйственного опыта. Этот курс позволяет студентам сформировать практические навыки рационального поведения в сфере финансов.

## 1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций: ПК-11.

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
ПК-11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических	- структуру управленческих решений; - критерии оценки показателя социально-экономической эффективности; - особенности рисков и их последствия для социально-экономической составляющей общества; - основные варианты	- корректно применять знания об управленческих планах; - анализировать возникшие риски и возможные социально-экономические последствия при разработке планов; - выделять, формулировать и аргументировать варианты управленческих решений;	- способностями к критической оценке и обосновывать предложения по совершенствованию управленческих решений; - способами управления рисками и выявлять социально-экономические последствия при не рациональном управленческом

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
	последствий	управленческих решений	- обосновать предложения при принятии управленческих решений; - самостоятельно анализировать различные управленческие решения и прогнозировать социально-экономические последствия развития общественного производства	решении

## 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ОФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)			
		7			
<b>Контактная работа (всего), в том числе:</b>	<b>36,2</b>	<b>36,2</b>			
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>	<b>32,2</b>	<b>32,2</b>	-	-	-
Занятия лекционного типа	16	16	-	-	-
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	16	16	-	-	-
<b>Иная контактная работа (всего):</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>			
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	-	-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	0,2	-	-	-
<b>Самостоятельная работа (всего), в том числе:</b>	<b>35,8</b>	<b>35,8</b>			
Курсовая работа	-	-	-	-	-
Проработка учебного (теоретического) материала	12	12	-	-	-
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка рефератов, выполнение упражнений и задач)	12	12	-	-	-
Подготовка к текущему контролю	11,8	11,8	-	-	-
<b>Контроль:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
Подготовка к зачету	-	-	-	-	-
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>час.</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	-	-
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>36,2</b>	<b>36,2</b>		
	<b>зач. ед</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		

### 2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоёмкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре (очная форма).

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Сущность и функции финансового риска	11,8	2	4		5,8
2	Методы идентификации рисков	10	2	2		6
3	Методы анализа и показатели оценки риска	12	2	4		6
4	Методы минимизации риска	10	2	2		6
5	Оценка эффективности системы риск-менеджмента	12	4	2		6
6	Методы анализа и показатели оценки риска	12	4	2		6
	<i>Итого по дисциплине:</i>		<i>16</i>	<i>16</i>		<i>35,8</i>

### 2.3. Содержание разделов дисциплины

В данном подразделе приводится описание содержания дисциплины, структурированное по разделам, с указанием по каждому разделу формы текущего контроля: В – вопросы для устного опроса; Р – реферат; З – упражнения и задачи, дискуссии; Т – тесты.

#### 2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Сущность и функции финансового риска	<p>Сущность, цели и задачи финансового менеджмента; взаимосвязь финансового, производственного, инвестиционного менеджмента; основные концепции финансового менеджмента; предпринимательский риск.</p> <p>Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства; особенности управления финансами на предприятиях различных организационно-правовых форм; финансовая деятельность компании в контексте окружающей среды; структура и содержание системы управления финансами на предприятии; эволюция финансового менеджмента; финансовые рынки, их классификация и характеристика; финансовые институты на рынке ценных бумаг; принципы государственной политики на рынке ценных бумаг.</p> <p>Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента; фундаментальные концепции финансового менеджмента; сущность и виды финансовых инструментов; производные финансовые инструменты; основы финансовых вычислений; основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте; основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании; элементы</p>	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		теории моделирования и анализа факторных систем; категория риска в финансовом менеджменте.	
2	Тема 2. Методы идентификации рисков	Финансовые и коммерческие вычисления в исторической ретроспективе; операции наращивания и дисконтирования; процентные ставки и методы их начисления; особенности различных схем начисления процентов.	В
3	Тема 3. Методы анализа и показатели оценки риска	Денежные потоки: виды, оценка; понятие срочного и бессрочного аннуитетов; прямая и обратная задачи оценки аннуитетов; обзор финансовых таблиц; анализ доступности ресурсов к потреблению. Управление денежными потоками; текущая стоимость капитала, структура источников финансирования; методы экономической диагностики эффективности управления финансами.	В
4	Тема 4. Методы минимизации риска	Историческая роль, значение и проблемы концепции стоимости капитала. Факторы, влияющие на стоимость компании. Управление собственным капиталом, политика привлечения заемных средств; структура и цена капитала; текущая стоимость капитала, структура источников финансирования; методы оценки финансовых активов, доходности и риска. Общая стоимость капитала фирмы. Стоимость источников капитала: заёмного капитала, величины нераспределённой прибыли, привилегированных акций, обыкновенные акции нового выпуска. Расчет и обоснование использования средневзвешенной и предельной стоимостей капитала. Основы теории структуры капитала. Теорема Модильяни-Миллера и стоимость акционерного капитала. Модель Chase Manhattan для определения стоимости собственного капитала. Использование CAPM для определения стоимости собственного капитала. Сравнительный анализ различных методов оценки стоимости капитала.	В
5	Тема 5. Оценка эффективности системы риск-менеджмента	Риск и доходность финансовых активов. Формирование инвестиционного портфеля. Риск и доходность портфельных инвестиций. Инвестиционная политика компании. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Противоречивость критериев оценки. Сравнительная характеристика критериев. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками.	В
6	Тема 5. Оценка эффективности системы риск-менеджмента	Модифицированная внутренняя норма прибыли. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Модель оценки долгосрочных активов (CAPM). Управление инвестициями в компании. Формирование бюджета капиталовложений.	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
7	Тема 6. Особенности управления различными финансовыми рисками	Метод расчета критического объема продаж. Оценка производственного леввериджа. Оценка финансового леввериджа. Левверидж и его роль в системе стратегического финансового планирования.	В
8	Тема 6. Особенности управления различными финансовыми рисками	Анализ затрат. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности. Валовая маржа. Операционный рычаг. Финансовый левверидж и его роль в финансовом менеджменте.	В

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Сущность и базовые концепции финансового менеджмента. Основные финансовые инструменты	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Роль финансового менеджмента в управлении предприятием.</li> <li>2. Эволюция финансового менеджмента.</li> <li>3. Базовые концепции финансового менеджмента.</li> <li>4. Классификация финансовых инструментов.</li> <li>5. Сущность, функции и классификации финансового риска.</li> </ol>	Р
2	Тема 1. Сущность и базовые концепции финансового менеджмента. Основные финансовые инструменты	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие риска и характеристика основных теорий предпринимательского риска.</li> <li>2. Классическая и неоклассическая теория предпринимательских рисков.</li> <li>3. Сущность и функции предпринимательского риска. Предпринимательский риск предприятия и факторы риска.</li> <li>4. Классификация предпринимательских рисков.</li> <li>5. Характеристика понятия "управление рисками".</li> <li>6. Этапы и методы управления рисками.</li> </ol>	Т
3	Тема 2. Методы идентификации рисков	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Достоинства, недостатки и область применения различных способов выявления риска.</li> <li>2. Стандартизированный опросный лист или специализированный.</li> <li>3. Рассмотрение анализ первичных документов управленческой и финансовой отчетности;</li> <li>4. Анализ данных ежеквартальных и годовых финансовых отчетов.</li> <li>5. Составление и анализ диаграммы организационной структуры предприятия; составление и анализ карт технологических потоков производственных процессов.</li> <li>6. Инспекционные посещения производственных подразделений.</li> <li>7. Консультации специалистов в данной технической области.</li> <li>8. Экспертиза документации специализированными консалтинговыми фирмами; анализ индикаторов риска.</li> <li>9. Представление интегрального риска: картографирование, портфель идентифицированных</li> </ol>	Р,З,Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		факторов риска.	
4	Тема 3. Методы анализа и показатели оценки риска	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика различных подходов к классификации методов оценки рисков.</li> <li>2. Классификация методов оценки рисков в зависимости от полноты информации.</li> <li>3. Качественный и количественный анализ риска.</li> <li>4. Достоинства и недостатки различных методов оценки рисков.</li> <li>5. Расчетно-аналитического, статистического, вероятностного, экспертного, показателей теории игр.</li> </ol>	Р
5	Тема 3. Методы анализа и показатели оценки риска	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика различных классификаций методов управления рисками.</li> <li>2. Достоинства, недостатки и сфера применения различных методов нейтрализации рисков.</li> <li>3. Уклонение как метод управления риском.</li> <li>4. Положительные и отрицательные стороны избежания риска.</li> </ol>	Т
6	Тема 4. Методы минимизации риска	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Принятия риска на себя как метод управления риском.</li> <li>2. Область применения и условия использования данного метода управления риском.</li> <li>3. Диверсификации как метод управления риском.</li> <li>4. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический).</li> <li>5. Различные методы передачи риска, их преимущества и недостатки.</li> <li>6. Лимитирование как метод управления риском.</li> <li>7. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска.</li> <li>8. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска</li> </ol>	Р,З,Т
7	Тема 5. Оценка эффективности системы риск-менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Модифицированная внутренняя норма прибыли.</li> <li>2. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.</li> <li>3. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.</li> <li>4. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.</li> <li>5. Модель оценки долгосрочных активов (САРМ).</li> <li>6. Управление инвестициями в компании.</li> <li>7. Формирование бюджета капиталовложений.</li> </ol>	Р,З,Т
8	Тема 6. Особенности управления различными финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Метод расчета критического объема продаж.</li> <li>2. Оценка производственного леввериджа.</li> <li>3. Оценка финансового леввериджа.</li> <li>4. Левверидж и его роль в системе стратегического финансового планирования.</li> <li>5. Управление банковскими рисками.</li> <li>6. Управление процентными рисками.</li> <li>7. Управление кредитными рисками.</li> <li>8. Управление валютными рисками.</li> <li>9. Управление операционными рисками.</li> </ol>	Р,З,Т



№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		10. Управление биржевыми рисками	

### 2.3.3 Лабораторные занятия

*Лабораторные занятия не предусмотрены.*

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

*Курсовые работы не предусмотрены.*

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
2	Проработка учебного (теоретического) материала	Самостоятельная работа студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №1 от 30.08.2018 г.)
3	Подготовка к текущему контролю	
4	Подготовка рефератов	
5	Выполнение упражнений и задач	Письменные работы студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №1 от 30.08.2018 г.)
6	Выполнение контрольной работы	

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе изучения дисциплины занятия лекционного типа и занятия семинарского типа являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной системы.

В учебном процессе используются следующие образовательные технологии:

- технология проблемного обучения: последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешая которые студенты активно усваивают знания;
- технология развивающего обучения: ориентация учебного процесса на потенциальные возможности человека и их реализацию;
- технология дифференцированного обучения: усвоение программного материала на различных планируемых уровнях, но не ниже обязательного;
- технология активного (контекстного) обучения: моделирование предметного и социального содержания будущей профессиональной деятельности;

– технология круглого стола: самостоятельная познавательная деятельность, направленная на поиск, обработку, усвоение учебной информации.

Также при освоении дисциплины в учебном процессе используются активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

#### **4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

##### **4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля**

Фонд оценочных средств по дисциплине оформлен как отдельное приложение к рабочей программе.

##### **Примерные вопросы для устного опроса**

###### **Тема 1. Сущность и функции финансового риска**

1. Понятие и сущность экономического риска.
2. Основные научные концепции экономического риска.
3. Общая классификация рисков в экономике.
4. Характеристика отдельных функций и их аспектов предпринимательского риска.
5. Предмет и задача риск-менеджмента.
6. Этапы риск-менеджмента.

##### **Примерные темы рефератов**

###### **Тема 1. Сущность и функции финансового риска**

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
5. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке

##### **Примерные упражнения и задачи**

###### **Тема 2. Методы идентификации рисков**

**Задача 1.** Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4. Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

**Задача 2.** Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25

2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	15

**Задача 3.** Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

## Примерные тесты

### Тема 1. Сущность и функции финансового риска

#### 1 Риск – это...

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели;
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна;
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера.

#### 2 Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым:

- а) потери ценных бумаг;
- б) потери сырья;
- в) невыполнение сроков сдачи объекта;
- г) выплата штрафа;
- д) уплата дополнительных налогов;
- е) ущерб репутации;
- ж) ущерб здоровью;
- з) потери материалов;
- и) потери рабочего времени;
- к) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.

#### 3 Отметьте потери, которые можно отнести к специальным потерям:

- а) выплата штрафа;
- б) ущерб здоровью;
- в) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию;
- г) потери ценных бумаг;
- д) потери сырья;
- е) уплата дополнительных налогов;
- ж) ущерб репутации;
- з) невыполнение сроков сдачи объекта;
- и) потери рабочего времени;
- к) потери материалов.

#### 4 Анализ риска – это...

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты;
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик.

#### 5 Идентификация риска – это...

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;
- б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик;
- в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.

**6 Риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией, называются:**

- а) внешними;
- б) внутренними;
- в) чистыми.

**7 Социально-экономическая функция риска состоит:**

- а) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем;
- б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;
- в) оба варианта верны.

**8 Компенсирующая функция риска состоит:**

- а) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем;
- б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;
- в) оба варианта верны.

**9 Защитная функция риска состоит:**

- а) в объективной необходимости законодательного закрепления понятия "правомерности риска", правового регулирования страховой деятельности
- б) в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска
- в) оба варианта верны

**10 Стимулирующая функция риска проявляется:**

- а) в том, что реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относятся к авантюрным;
- б) в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, конструировании специальных устройств, операций, форм сделок, исключающих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения;
- в) оба варианта верны.

## **4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Характеристика отдельных теорий предпринимательского риска (классический, неоклассический, кейнсианской).
2. Понятие и характеристика риска.
3. Функции рисков.
4. Классификации рисков.
5. Понятие и основные этапы управления риском.
6. Понятие и место финансовых рисков.
7. Классификация финансовых рисков
8. Принципы построения системы управления финансовыми рисками.
9. Методы выявления финансовых рисков.
10. Сравнение методов оценки рисков в зависимости от полноты информации.
11. Сравнение различных методов оценки совокупного финансового риска.
12. Абсолютные показатели расчетно-аналитической оценки риска.

13. Относительные показатели расчетно-аналитической оценки риска.
14. Вероятностные показатели оценки риска.
15. Статистический метод оценки финансового риска.
16. Игровые методы в анализе риска.
17. Экспертные методы оценки риска.
18. Оценка интегрального финансового риска с помощью рейтингового финансового анализа.
19. Оценка интегрального финансового риска с помощью балльных оценок.
20. Финансовый левэридж как мера финансового риска.
21. Оценка интегрального финансового риска с помощью дискриминантного анализа
22. Классификации методов воздействия на риск (на методы снижения, сохранения и передачи рисков; на методы трансформации и финансирования риска).
23. Различные подходы к выбору методов управления рисками.
24. Методы снижения рисков (уклонение от риска, планирование деятельности, разделение, диверсификация).
25. Методы сохранения риска (принятие риска, самострахование).
26. Методы передачи рисков (передача риска, страхование).
27. Методическое обеспечение процесса идентификации и управления финансовыми рисками.

### **Критерии оценивания ответа на зачете**

Студенты обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет по дисциплине преследует цель оценить работу студента за курс, получение теоретических знаний, их прочность, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение применять полученные знания для решения практических задач.

Зачет - форма промежуточной аттестации, в результате которого обучающий получает оценку в двухбалльной шкале («зачтено», «не зачтено»).

Оценка «зачтено» ставится студенту, который прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов; без ошибок выполнил практическое задание. Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на семинарских (практических) занятиях.

Оценка «не зачтено» ставится студенту, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **5.1 Основная литература:**

1 Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 414 с. <https://biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64/upravlenie-riskami>

2 Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 438 с. <https://biblio-online.ru/book/7592AB7B-B0CA-446B-9D8E-9AD54FD62385/regulirovanie-kontrol-i-nadzor-na-finansovom-rynke-v-rossiyskoy-federacii>

3 Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 345 с. <https://biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBAVF94F86/upravlenie-finansovymi-riskami>

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечной системе «Университетская библиотека онлайн [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)», «Юрайт» и «Издательство «Лань»

### **Дополнительная литература:**

1 Абрамова, М. А. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика: учебник для магистратуры / М. А. Абрамова, Л. И. Гончаренко, Е. В. Маркина ; отв. ред. М.А. Абрамова, Л. И. Гончаренко, Е. В. Маркина. - М.: Издательство Юрайт, 2017. - 551 с. - Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/5F5CE8BC-ABBC-41B7-9D11-C54E93D56C87](http://www.biblio-online.ru/book/5F5CE8BC-ABBC-41B7-9D11-C54E93D56C87)

2 Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ : учебник для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 422 с. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/72977E5A-3E8C-4D5F-98F4-43A35E2630A9](http://www.biblio-online.ru/book/72977E5A-3E8C-4D5F-98F4-43A35E2630A9)

3 Касьяненко Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 381 с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/0382D1EF-21BA-4CC6-8801-1586523B1BB7>

4 Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. — Электрон. дан. — Москва: Дашков и К, 2017. — 288 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93422>

5 Никитина Т. В. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 118 с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/EEA70681-F2A3-4D83-BD4F-AE2BC7834273>

6 Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 560 с. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F](http://www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F)

7 Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Погодина. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 351 с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/1012ACFB-8D52-4145-B974-D345FEADA5C8>

8 Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова Е. Ф. Щипанов. — М. Издательство Юрайт, 2017. — 298 с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/9D230457-295D-459F-A3A9-9F1291E24A0C>

9 Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 345 с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBAVF94F86>

10 Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски: Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]: учеб. пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. — Электрон. дан. — Москва: Дашков и К, 2016. — 544 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93337>

### 5.3 Периодические издания:

Вестник МГУ. Экономика  
Вопросы экономики  
Финансы  
Российский экономический журнал

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде организации и к профессиональным базам данных, электронным образовательным ресурсам, Интернет-сайтам специализированных ведомств.

Наименование сайта	Адрес сайта
Национальная электронная библиотека	<a href="http://нэб.пф/">http://нэб.пф/</a>
Электронный архив документов КубГУ	<a href="http://docspace.kubsu.ru">http://docspace.kubsu.ru</a>
Федеральная служба государственной статистики	<a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a>
Министерство финансов Российской Федерации	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a>
Федеральная налоговая служба	<a href="http://nalog.ru/">http://nalog.ru/</a>
Официальный интернет-портал правовой информации	<a href="http://pravo.gov.ru">http://pravo.gov.ru</a>
Конституция Российской Федерации	<a href="http://constitution.ru/">http://constitution.ru/</a>

## 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

При изучении дисциплины используются следующие формы работы.

1. Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Лекции проводятся в следующих формах: лекция, лекция-дискуссия.

2. Практические занятия, на которых разбираются проблемные ситуации, решаются задачи, заслушиваются доклады, проводятся научные дискуссии, опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем и тестирование. При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;
- подготовить доклады и сообщения, разобрать проблемные ситуации;
- разобрать совместно с другими студентами и обсудить вопросы по теме практического занятия и т.д.

3. Самостоятельная работа, которая является одним из главных методов изучения дисциплины.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области теории и практики вопросов изучаемой дисциплины.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка рефератов и эссе.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными библиотечными системами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение эссе, рефератов;
- индивидуальные и групповые консультации;

– подготовку к зачету.

4. Зачет по дисциплине. Зачет сдается в устной форме. Представляет собой структурированное задание по всем разделам дисциплины. Для подготовки к зачету следует воспользоваться рекомендованным преподавателем учебниками, методическими указаниями к практическим занятиям и самостоятельной контролируемой работе студента по дисциплине, глоссарием, своими конспектами лекций и практических занятий, выполненными самостоятельными работами.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **8.1 Перечень необходимого программного обеспечения**

– комплекс взаимосвязанных программ, предназначенных для управления ресурсами ПК и организации взаимодействия с пользователем операционная система Windows XP Pro (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– пакет приложений для выполнения основных задач компьютерной обработки различных типов документов Microsoft Office 2010 (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– программа для комплексной защиты ПК, объединяющая в себе антивирус, антишпион и функцию удаленного администрирования антивирус Kaspersky endpoint Security 10 (Письмо АО\_Лаборатория Касперского № 3368 от 03.08.2016);

– договор № 128-НК о взаимном сотрудничестве со Справочно - Поисковой Системой Гарант от 19.12.2014 (бессрочный).

### **8.2 Перечень информационных справочных систем**

Обучающимся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, справочным и поисковым системам.

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>).

2. Информационно-правовая система «Гарант»

3. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>)

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 302	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, электронные ресурсы, учебная мебель, доска учебная, наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.
Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-	Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель.



<p>образовательную среду организации для каждого обучающегося 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 406</p> <p>Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 36</p> <p>Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 99 а</p>	<p>Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель.</p> <p>Стол компьютерный, сейф, мебель офисная, стеллажи металлические.</p>
--	--