

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Факультет экономический



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,  
качеству образования – первый  
проректор

Т.А. Хагуров

31 мая 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**  
**Б1.В.16 АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ**  
**РИСКАМИ**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Направленность (профиль) Финансовая экономика  
Форма обучения очная, заочная  
Квалификация магистр

Краснодар 2024

Рабочая программа дисциплины «Анализ и управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»

Программу составил(и):

В.И. Милета, доцент, канд. экон. наук, доцент



Рабочая программа дисциплины «Анализ и управление финансовыми рисками» утверждена на заседании кафедры мировой экономики и менеджмента протокол № 6 от 17.04.2024

Заведующий кафедрой мировой экономики и менеджмента  
доктор экон. наук, профессор Шевченко И.В.



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол №10 от 17.05.2024

Председатель УМК факультета  
доктор экон. наук, профессор Дробышевская Л.Н.



Рецензенты:

Бойко Е.С., директор ООО «КубГИС»

Гребенникова В.А., канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры экономического анализа, статистики и финансов ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

## 1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля).

**1.1 Цель освоения дисциплины:** формирование и углубление у магистрантов необходимого объема компетенций, в т.ч. знаний, умений и навыков о современных концепциях, инструментах и методах управления рисками.

**1.2 Задачи дисциплины:** получение необходимых знаний и формирование умений и навыков по:

- овладению теоретическими и прикладными основами управления рисками; идентификации рисков,
- минимизации финансовых рисков инвестиционных и инновационных проектов,
- применению сценарного и имитационного подходов к моделированию рисков,
- хеджированию финансовых рисков;
- применению методов и инструментов минимизации финансовых рисков внутренней и внешней среды предприятия (проекта)

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

Дисциплина «Анализ и управление финансовыми рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 2 курсе по очной и на 2 курсе по заочной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: экзамен.

Для изучения дисциплины необходимы базовые знания по таким дисциплинам, как: корпоративный финансовый менеджмент, финансовые рынки и институты, актуальные проблемы финансовой экономики, практикум по финансовым вычислениям, управление инвестиционными проектами.

Овладение основами учебной дисциплины «Анализ и управление финансовыми рисками» является необходимой базой при выполнении ВКР и дальнейшей профессиональной деятельности.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (знает, умеет, навык (владеет, может осуществить трудовое действие))
ПК-2 Способен анализировать и формировать финансовые планы, оказывать консультации по широкому спектру финансовых услуг	
ИПК - 2.2 Разрабатывает финансовые планы и стратегии инвестирования	Знает методы управления финансовыми рисками
	Знает концепции управления рисками
	Умеет разрабатывать и анализировать финансовые планы с учетом факторов риска
	Умеет прогнозировать факторы финансовых рисков внутренней и внешней среды
	Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению инвестиционными рисками
	Владеет инструментами количественного и качественного анализа финансовых рисков
ПК-4 Способен управлять инвестиционным проектом	
ИПК- 4.1 Демонстрирует способность управлять эффективностью инвестиционного проекта	Знает классификацию рисков внутренней среды инвестиционного проекта
	Знает классификацию рисков внешней среды инвестиционного проекта

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине ( <i>знает, умеет, навык (владеет, может осуществить трудовое действие)</i> )
	Умеет проводить идентификацию рисков
	Умеет оценивать уровень рисков инвестиционного проекта
	Владеет методами и инструментами управления рисками инвестиционных проектов
	Владеет инструментами количественного и качественного анализа рисков инвестиционных проектов
ИПК-4.3 Применяет инструментарий управления рисками инвестиционного проекта	Знает классификацию рисков внутренней и внешней среды инвестиционных проектов
	Знает методы и инструменты управления рисками инвестиционного проекта
	Умеет проводить качественный анализ рисков
	Умеет проводить количественный анализ рисков
	Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению рисками инвестиционного проекта
	Владеет методикой расчета интегрального показателя инвестиционных рисков
ИПК-4.4 Демонстрирует способность управлять сроками и контролировать реализацию инвестиционного проекта	Знает факторы риска нарушения сроков реализации инвестиционных проектов
	Знает методику имитационного моделирования результатов проекта
	Умеет разрабатывать сценарии реализации инвестиционного проекта
	Умеет проводить анализ чувствительности инвестиционного проекта к факторам риска
	Владеет методикой расчета возможного ущерба проекта от факторов риска
	Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению рисками инвестиционных проектов

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Виды работ	Всего часов	Форма обучения			
		очная		очно-заочная	заочная
		3 семестр (часы)	X семестр (часы)	X семестр (часы)	2 курс (часы)
<b>Контактная работа, в том числе:</b>		<b>32,3</b>			<b>16,3</b>
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>					
занятия лекционного типа		16			4
лабораторные занятия					
практические занятия		16			12
семинарские занятия					
<b>Иная контактная работа:</b>		<b>0,3</b>			<b>0,3</b>

Контроль самостоятельной работы (КСР)					
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3			0,3
<b>Самостоятельная работа, в том числе:</b>		<b>49</b>			<b>83</b>
Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)		20			20
Реферат/эссе (подготовка)		12			12
Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка		17			51
<b>Контроль:</b>		<b>26,7</b>			<b>8,7</b>
Подготовка к экзамену		26,7			8,7
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час.</b>	<b>108</b>			<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>32,3</b>			<b>16,3</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>			<b>3</b>

## 2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины. Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 4 семестре (*очная форма обучения*)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Концепции и модели управления финансовыми рисками		2	2		6
2.	Факторы рисков внутренней и внешней среды предприятия (проекта)		2	2		6
3.	Методы и инструменты идентификации рисков		2	2		6
4.	Инструменты качественного анализа финансовых рисков		4	4		10
5.	Методы количественного анализа финансовых рисков в риск-менеджменте		4	2		10
6.	Методы и инструменты управления финансовыми рисками		2	4		8
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>	78	16	16		46
	Контроль самостоятельной работы (КСР)					
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к текущему контролю	26,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	108				

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

## Разделы (темы) дисциплины, изучаемые на 2 курсе (*заочная форма обучения*)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Концепции и модели управления финансовыми рисками		-	1		7

2.	Факторы рисков внутренней и внешней среды предприятия (проекта)		1	2		10
3.	Методы и инструменты идентификации рисков		-	2		10
4.	Инструменты качественного анализа финансовых рисков		1	2		18
5.	Методы количественного анализа финансовых рисков в риск-менеджменте		1	2		20
6.	Методы и инструменты управления финансовыми рисками		1	3		18
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>	99	4	12		83
	Контроль самостоятельной работы (КСР)					
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к текущему контролю	8,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	108				

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

## 2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

### 2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1.	Концепции и модели управления финансовыми рисками	Понятие «неопределенности» и «риска». Результаты проявления неопределенности. Модель управления рисками. Этапы реализации решений в риск-менеджменте. Концепции управления рисками. Концепция минимизации риска. Концепция приемлемого риска. Концепция «Риск как ресурс»	Контрольные вопросы
2.	Факторы рисков внутренней и внешней среды предприятия (проекта)	Финансовые риски. Классификация финансовых рисков внешней и внутренней среды. Макроэкономические, мезо- и микроэкономические риски. Техногенные риски. Политические риски. Социальные риски. Проблемы прогнозирования рисков внешней среды. Классификация рисков внутренней среды. Производственно-технологические риски. Риски персонала. Маркетинговые риски. Логистические риски. Организационные риски. Валютные риски. Кредитные риски. Риск выхода инвестора из проекта.	Контрольные вопросы
3.	Методы и инструменты идентификации рисков	Методы идентификации рисков. Качественный и количественный анализ. Анализ рисков инвестиционных проектов. Инструменты риск-анализа. Идентификация рисков сторонними экспертами. Стандартный и специализированные опросные листы для экспертов	Контрольные вопросы
4.	Инструменты качественного	Сущность качественного анализа проектных рисков. SWOT-анализ, метод Делфи, метод	Контрольные вопросы

	анализа финансовых рисков	«мозгового штурма» метод проектов-аналогов, диаграмма Исикавы, «роза рисков». Оценка вероятности возникновения и возможного ущерба от факторов риска. Экспертный метод: преимущества и недостатки	
5.	Методы количественного анализа финансовых рисков в риск-менеджменте	Точка безубыточности. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Сценарный подход. Имитационное моделирование. Метод Монте-Карло. Статистический метод оценки риска. Метод экспертных оценок. Метод аналогов. Комбинированный метод.	Контрольные вопросы
6.	Методы и инструменты управления финансовыми рисками	Классификация инструментов риск-менеджмента. Инструменты управления проектными рисками по сферам деятельности. Хеджирование. Методы хеджирования (инструменты и стратегии). Хеджирование фьючерсными и форвардными контрактами. Опционы. Диверсификация как инструмент управления рисками. Диверсификация инвестиционного портфеля компании.	Контрольные вопросы

### 2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/ лабораторные работы)

№	Наименование раздела (темы)	Тематика занятий/работ	Форма текущего контроля
1.	Концепции и модели управления финансовыми рисками	1. Понятие «неопределенности» и «риска». 2. Модель управления рисками. 2.Этапы риск-менеджмента. 3. Концепции управления рисками. 4.Концепция минимизации риска. 5. Концепция приемлемого риска. 6. Концепция «Риск как ресурс»	Р
2.	Факторы рисков внутренней и внешней среды предприятия (проекта)	1.Финансовые риски. Классификация рисков внешней и внутренней среды. 2.Макроэкономические, мезо- и микроэкономические риски. 3. Техногенные риски. 4.Политические риски. Социальные риски. 5.Проблемы прогнозирования рисков внешней среды. 6. Классификация рисков внутренней среды. 7.Производственно-технологические риски. Риски персонала. 8.Маркетинговые риски. Логистические риски. 9.Организационные риски.10. Валютные риски. Кредитные риски. 11 Риск выхода инвестора из проекта.	Р, ДИ
3.	Методы и инструменты идентификации рисков	1. Методы идентификации рисков.2. Качественный и количественный анализ. 3.Анализ рисков инвестиционных проектов. 4. Инструменты риск-анализа. 5.Идентификация рисков сторонними экспертами.6.Стандартный и специализированные опросные листы для экспертов	Р, РГР, КЗ

4.	Инструменты качественного анализа финансовых рисков	1.Сущность качественного анализа проектных рисков. 2.SWOT-анализ, 3. Метод Делфи, метод «мозгового штурма» 4. Метод проектов-аналогов, 5. Диаграмма Исикавы, «роза рисков». 6. Оценка вероятности возникновения и возможного ущерба от факторов риска. 7.Экспертный метод: преимущества и недостатки	Р, РГР, КЗ, Д
5.	Методы количественного анализа финансовых рисков в риск-менеджменте	1. Точка безубыточности. Критический объем производства 2. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. 3.Сценарный подход.4. Имитационное моделирование. 5.Метод Монте-Карло. 6. Статистический метод оценки рисков. 7.Метод экспертных прогнозных оценок факторов риска 8. Комбинированный метод количественного анализа рисков	Р, РГР, КЗ, Д
6.	Методы и инструменты управления финансовыми рисками	1. Классификация инструментов риск-менеджмента. 2. Инструменты управления рисками предприятия (проекта). 3.Хеджирование. Методы хеджирования 4.Хеджирование фьючерсными и форвардными контрактами 4. Опционы. Опционы Call, Put.5. Страхование рисков. 6. Диверсификация как инструмент управления рисками.	Р, РГР, ДИ, Д

Выполнение расчетно-графическая работа (РГР), контрольное задание (КЗ), написание реферата (Р), деловая игра (ДИ), дискуссия (Д)

При изучении дисциплины могут применяться электронное обучение, дистанционные образовательные технологии в соответствии с ФГОС ВО.

### 2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом.

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

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы ( <i>выбрать в соответствии с видом СРС</i> )
1	Занятия лекционного и семинарского типа	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
2	Подготовка эссе, рефератов, курсовых работ.	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
3	Выполнение самостоятельной работы обучающихся	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
4	Выполнение расчетно-графических заданий	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>



5	Интерактивные методы обучения	Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
---	-------------------------------	--

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,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

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,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

### **3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)**

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, проблемное обучение, модульная технология, подготовка письменных аналитических работ, самостоятельная работа студентов.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (проектных методик, мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций, проведение деловой игры) в сочетании с внеаудиторной работой.

Лекционный материал к изучаемой дисциплине предлагается в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Каждое лекционное занятие рассчитано на демонстрацию 30-35 слайдов в PowerPoint по ключевым моментам темы.

Основной целью практических занятий является усвоение учебного материала, рассмотренного на лекциях, и формирование необходимых профессиональных компетенций. При проведении практических занятий студенты готовят и представляют (с использованием программы Power Point) презентации или рефераты по теоретическим и практическим аспектам текущей темы, отвечают на вопросы преподавателя и других студентов. На отдельных практических занятиях студенты представляют результаты самостоятельной работы по выполнению индивидуальных расчетно-графических заданий или контрольных заданий.

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях: дискуссии, презентации, конференции. В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников учебного процесса.

Деловая игра. Деловая игра – форма промежуточного контроля. Деловая игра проводится для решения определенной организационно-экономической проблемы по управлению финансовыми рисками на уровне предприятия (проекта). Создаются группы из 3-5 студентов, представляющих свой вариант решения проблемы. Деловая игра может

проводиться в рамках одной темы или быть сквозной (3-4 темы дисциплины). Структура практического занятия с применением деловой игры включает следующие элементы: ознакомление студентов с исходной информацией, основными целями и задачами игры (10 мин.), деловая игра (60 мин), анализ и обсуждение результатов (20 мин.).

Расчетно-графическая работа. Проверка умений и навыков студентов по применению полученных знаний при решении конкретных заданий с применением комплекса графических и экономико-математических методов.

Дискуссия. Оценочное средство, применяемое при коллективном обсуждении актуальной проблемы управления финансовыми рисками по одной или нескольким темам учебной дисциплины, позволяющее оценить умение студента находить оптимальные варианты управленческих решений, аргументировать и защищать свою позицию.

Указанные образовательные технологии способствуют реализации в процессе обучения личностно-ориентированного и профессионально-компетентного подходов.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты, личного кабинета студента и программного продукта MS Teams.

## 7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Анализ и управление финансовыми рисками».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме: решения задач, доклада-презентации по проблемным вопросам, деловой игры, дискуссии, решения кейсов, выполнения расчетно-графических заданий и **промежуточной аттестации** в форме вопросов и заданий к экзамену.

### Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	ИПК - 2.2 Разрабатывает финансовые планы и стратегии инвестирования	Знает методы управления финансовыми рисками. Знает концепции управления рисками. Умеет разрабатывать и анализировать финансовые планы с учетом факторов риска Умеет прогнозировать факторы финансовых рисков внутренней и внешней среды. Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению инвестиционными рисками. Владеет инструментами количественного и	Реферат, РГР, опрос, контрольные задания	Вопрос на экзамене 1-8

		качественного анализа финансовых рисков		
2	ИПК- 4.1 Демонстрирует способность управлять эффективностью инвестиционного проекта	Знает классификацию рисков внутренней среды инвестиционного проекта Знает классификацию рисков внешней среды инвестиционного проекта Умеет проводить идентификацию рисков Умеет оценивать уровень рисков инвестиционного проекта Владеет методами и инструментами управления рисками инвестиционных проектов Владеет инструментами количественного и качественного анализа рисков инвестиционных проектов	Реферат, РГР, опрос, деловая игра, контрольные задания	Вопрос на экзамене 9-26
3	ИПК-4.3 Применяет инструментарий управления рисками инвестиционного проекта	Знает классификацию рисков внутренней и внешней среды инвестиционных проектов Знает методы и инструменты управления рисками инвестиционного проекта Умеет проводить качественный анализ рисков Умеет проводить количественный анализ рисков Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению рисками инвестиционного проекта Владеет методикой расчета интегрального показателя инвестиционных рисков	Реферат, РГР, опрос, деловая игра, дискуссия, контрольные задания	Вопрос на экзамене 27-37
4	ИПК-4.4 Демонстрирует способность управлять сроками и контролировать реализацию инвестиционного проекта	Знает факторы риска нарушения сроков реализации инвестиционных проектов Знает методику имитационного моделирования результатов проекта Умеет разрабатывать сценарии реализации инвестиционного проекта Умеет проводить анализ чувствительности	Реферат, РГР, опрос, деловая игра, дискуссия	Вопрос на экзамене 38-50

		инвестиционного проекта к факторам риска Владеет методикой расчета возможного ущерба проекта от факторов риска Владеет навыками разработки рекомендаций по управлению рисками инвестиционных проектов		
--	--	---	--	--

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Примерные контрольные задания:**

**Задание 1.**

Планируется покупка оборудования для инвестиционного проекта за 120 000 долл. Подобрать не менее 2 инструментов минимизации финансового риска в условиях высокой волатильности доллара. Аргументировать свой выбор.

**Задание 2.**

Вышло из строя оборудование во время гарантийного срока. Простои 1 месяц. Планируемый доход в месяц: 3 млн. руб. Подобрать оптимальный инструмент управления риском, исходя из «концепции приемлемого риска».

**Задание 3.**

Нарушение технологии из-за заводского брака оборудования. Остановка производства на 2 месяца. Ежемесячный планируемый доход компании: 5 млн. руб. Подобрать оптимальный инструмент управления риском, исходя из «концепции приемлемого риска».

**Задание 4**

Провести анализ чувствительности проекта по РІ, если затраты на логистику увеличатся на 20%.

Доля логистических издержек в совокупных затратах составляет 15%, дисконтированные совокупные затраты – 10 млн. р., дисконтированная совокупная выручка – 17 млн. р., первоначальные инвестиции – 5 млн. р.

**Задание 5**

Постоянные затраты 1000 000 р.

Отпускная цена ед. продукции 200 р.

Доля переменных затрат в отпускной цене 60%

Рассчитать: точку безубыточности в стоимостном и натуральном выражении

**Тематика рефератов:**

1. Инструменты управления финансовыми рисками предприятия
2. Опционы в управлении финансовыми рисками
3. Форвардные и фьючерсные контракты: преимущества и недостатки
4. Специфика управления финансовыми рисками в инновационном бизнесе

5. Управление валютными рисками
6. Финансовая оценка и инструменты управления рисками персонала
7. Финансовая оценка и инструменты управления логистическими рисками
8. Финансовая оценка и инструменты управления производственно-технологическими рисками компании
9. Финансовые аспекты управления экологическими рисками
10. Управление рисками финансового менеджмента компании
11. Финансовые аспекты управления организационными рисками
12. Инструменты и методы управления маркетинговыми рисками
13. Финансовая оценка и управление природно-климатическими рисками
14. Инструменты управления кредитными рисками
15. Страхование имущественных рисков: преимущества и недостатки
16. Оценка эффективности риск-менеджмента на предприятии
17. Управление финансовыми рисками внешнеэкономической деятельности
18. Финансовые риски аутсорсинга
19. Имитационное моделирование в управлении финансовыми рисками
20. Управление финансовыми рисками в (сельском хозяйстве, промышленности, строительстве, банковском секторе, интернет-торговле, туризме, общественном питании, гостиничном бизнесе и др. видах экономической деятельности)

#### **Примерная расчетно-графическая работа:**

1. Идентифицировать финансовые риски внутренней и внешней среды по фазам инвестиционного проекта
2. Проранжировать риски по 10-балльной шкале: 1 – минимальная вероятность фактора риска; 10 – максимальная;
3. Выбрать риски средние (ранг 4-7) и высокие (8-10) – не менее 10.
4. Построить график «Роза рисков», провести краткий анализ графика
5. Рассчитать возможный ущерб от факторов риска по наиболее значимым рискам (с высоким и средним рангом)
6. Провести анализ чувствительности проекта к одному из наиболее значимых факторов риска
7. Предложить оптимальные инструменты по управлению рисками с высоким рангом.
8. Рассчитать затраты на управление рисками по предлагаемым инструментам

#### **Примерная деловая игра:**

Предприятие является разработчиком продуктовой инновации – пеноалюминия - композитного материала, обладающего уникальным набором свойств. Он легкий, но в то же время достаточно прочный, способен эффективно поглощать шум и энергию удара, обладает низкой тепло- и электропроводностью. Кроме того, материал экологичен и может производиться из вторичного сырья. Сфера применения достаточно широкая: от производства экологически чистой посуды до машиностроения и строительства.

Цель игры: идентифицировать финансовые риски реализации данного проекта и подобрать наиболее эффективные инструменты при следующих условиях:

- а) оборудование для производства пеноалюминия будет закупаться в США;
- б) сырье для производства – отечественное;
- в) из необходимых 300 млн. руб. первоначальных инвестиций, предприятие располагает только 100 млн. руб.

#### **Примерный перечень вопросов к экзамену:**

1. Понятие «неопределенности» и «риска».

2. Модель управления рисками. Риск- менеджмент
3. Концепции управления рисками
4. Концепция «риск как ресурс»
5. Концепция минимизации рисков
6. Концепция приемлемого риска.
7. Классификация рисков внешней среды
8. Классификация рисков внутренней среды
9. Финансовые риски. Классификация финансовых рисков
10. Производственно-технологические риски.
11. Риски персонала
12. Логистические риски
13. Маркетинговые риски
14. Организационные риски
15. Политические риски
16. Институциональные риски
17. Экологические и техногенные риски
18. Макроэкономические риски
19. Методы и инструменты качественного анализа рисков.
20. Ранжирование факторов риска. Интегральный показатель риска
21. Методы управления рисками
22. Методы идентификации рисков
23. SWOT-анализ и PEST - анализ в управлении рисками
24. Метод проектов-аналогов
25. Диаграмма Исикавы. Роза рисков
26. Оценка рисков по степени ущерба. Кривая рисков
27. Методы и инструменты количественного анализа рисков
28. Точка безубыточности
29. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Коэффициент эластичности
30. Сценарный подход. Виды сценариев
31. Имитационное моделирование. Метод Монте-Карло
32. Классификация инструментов риск-менеджмента.
33. Страхование рисков
34. Специфика риск-менеджмента инновационных проектов
35. Инструменты диверсификации рисков
36. Гарантийные фонды в системе риск-менеджмента
37. Государственно-частное партнерство в управлении финансовыми рисками
38. Хеджирование фьючерсными и форвардными контрактами.
39. Опционы в управлении финансовыми рисками, Классификация опционов
40. Управление производственно-технологическими рисками.
41. Управление рисками персонала
42. Управление логистическими рисками
43. Управление маркетинговыми рисками
44. Управление рисками финансового менеджмента
45. Управление институциональными рисками
46. Управление экологическими и техногенными рисками
47. Управление макроэкономическими рисками
48. Диверсификация инвестиционного портфеля компании
49. Методы оценки ущерба от факторов риска
50. Оценка эффективности управления рисками

### Критерии оценивания результатов обучения

Оценка	Критерии оценивания по экзамену
Высокий уровень «5» (отлично)	оценку «отлично» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень «4» (хорошо)	оценку «хорошо» заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительно)	оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно)	оценку «неудовлетворительно» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

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 экзамене;

– 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 учебной литературы, информационных ресурсов и технологий

### 5.1. Учебная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576>

2. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта: учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт,

2024. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540420>.

3. Страхование и управление рисками: учебник для бакалавров / Г. В. Чернова [и др.]; под ред. Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 767 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3042-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534020>

4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468945>

5. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 365 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC](http://www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC).

6. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пешанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 345 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01019-0. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBAVF94F86](http://www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBAVF94F86).

7. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 390 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/B09D2080](http://www.biblio-online.ru/book/B09D2080)

## 5.2. Периодическая литература

1. Базы данных компании «Ист Вью» <http://dlib.eastview.com>
2. Электронная библиотека GREBENNIKON.RU <https://grebennikon.ru/>

## 5.3. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

*Электронно-библиотечные системы (ЭБС):*

1. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>
2. ЭБС «УНИВЕРСИТЕТСКАЯ БИБЛИОТЕКА ОНЛАЙН»

<http://www.biblioclub.ru/>

3. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
4. ЭБС «ZNANIUM.COM» [www.znanium.com](http://www.znanium.com)
5. ЭБС «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>

*Профессиональные базы данных*

1. Scopus <http://www.scopus.com/>
2. ScienceDirect <https://www.sciencedirect.com/>
3. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>
5. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН <http://archive.neicon.ru>
6. Национальная электронная библиотека (доступ к Электронной библиотеке диссертаций Российской государственной библиотеки (РГБ) <https://rusneb.ru/>
7. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prlib.ru/>
8. База данных CSD Кембриджского центра кристаллографических данных (CCDC) <https://www.ccdc.cam.ac.uk/structures/>
9. Springer Journals: <https://link.springer.com/>
10. Springer Journals Archive: <https://link.springer.com/>
11. Nature Journals: <https://www.nature.com/>



12. Springer Nature Protocols and Methods: <https://experiments.springernature.com/sources/springer-protocols>
13. Springer Materials: <http://materials.springer.com/>
14. Nano Database: <https://nano.nature.com/>
15. Springer eBooks (i.e. 2020 eBook collections): <https://link.springer.com/>
16. "Лекториум ТВ" <http://www.lektorium.tv/>
17. Университетская информационная система РОССИЯ <http://uisrussia.msu.ru>

### ***Информационные справочные системы***

1. **Консультант Плюс** - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

### ***Ресурсы свободного доступа***

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>;
2. Американская патентная база данных <http://www.uspto.gov/patft/>
3. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://www.minobrnauki.gov.ru/>;
4. Федеральный портал "Российское образование" <http://www.edu.ru/>;
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" <http://window.edu.ru/>;
6. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов <http://school-collection.edu.ru/> .
7. Проект Государственного института русского языка имени А.С. Пушкина "Образование на русском" <https://pushkininstitute.ru/>;
8. Справочно-информационный портал "Русский язык" <http://gramota.ru/>;
9. Служба тематических толковых словарей <http://www.glossary.ru/>;
10. Словари и энциклопедии <http://dic.academic.ru/>;
11. Образовательный портал "Учеба" <http://www.ucheba.com/>;
12. Законопроект "Об образовании в Российской Федерации". Вопросы и ответы [http://xn--273--84d1f.xn--p1ai/voprosy\\_i\\_otvety](http://xn--273--84d1f.xn--p1ai/voprosy_i_otvety)

### ***Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ***

1. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>

2. Электронная библиотека трудов ученых КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/UserEntry?Action=ToDb&idb=6>
3. Среда модульного динамического обучения <http://moodle.kubsu.ru>
4. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
5. Библиотека информационных ресурсов кафедры информационных образовательных технологий <http://mschool.kubsu.ru;>
6. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru/>
7. Электронные образовательные ресурсы кафедры информационных систем и технологий в образовании КубГУ и научно-методического журнала "ШКОЛЬНЫЕ ГОДЫ" <http://icdau.kubsu.ru/>

## **6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Для достижения целей и задач учебной дисциплины, формирования необходимых профессиональных компетенций студентам необходимо выполнять следующие методические указания:

- 1) систематическая работа в аудитории и вне аудитории под руководством преподавателя, а также самостоятельная работа по закреплению полученных знаний и навыков;
- 2) добросовестное выполнение заданий преподавателя на практических занятиях и в процессе самостоятельной подготовки;
- 3) выяснение и уточнение отдельных положений и выводов, содержащихся в учебном курсе; взаимосвязей отдельных его разделов, используемых методов, характера их использования в практической деятельности;
- 4) систематизация и сопоставление точек зрения различных авторов по затрагиваемым в учебном курсе проблемам; выявление дискуссионных вопросов и неточностей в материалах, опубликованных периодической и специальной литературе;
- 5) в случае возникновения трудностей в освоении теоретических и практических положений дисциплины разработка предложений преподавателю по совершенствованию учебного курса;
- 6) выступление на научно-практических конференциях, подготовка научных статей для опубликования в периодической печати, участие в работе студенческих научных обществ, круглых столах и диспутах.

**Реферат** — это письменная научная работа магистранта примерным объемом 12-15 страниц (слайдов), способствующая развитию креативного мышления, формированию необходимых компетенций для научно-исследовательской и педагогической деятельности. Реферат готовится к определенному занятию, оформляется в печатном варианте или в виде презентации в MS PowerPoint с применением мультимедийных средств.

### *Основные требования к содержанию реферата:*

1. Актуальность темы исследования. Тема может быть выбрана из рекомендуемого списка или предложена магистрантом, но согласованная с преподавателем.
2. Источники и аналитические данные не позднее 3-5 лет.
3. В приоритете статьи из зарубежных научных периодических изданий и фактический материал с сайтов корпораций, федеральных (региональных, муниципальных) органов управления.
4. Научный стиль изложения.
5. Уровень оригинальности текста 70% по системе Антиплагиат.
6. Краткие аргументированные выводы автора по проблематике реферата, результаты анализа и предложения автора по использованию передового

российского и зарубежного опыта в управлении финансовыми рисками инвестиционных проектов.

*Основные требования к оформлению реферата:*

1. Формат бумаги А4, шрифт - Times New Roman, 14 кегль, интервал 1,5, поля – 20 мм, ссылки на источники по тексту, для таблиц и графиков 12 кегль шрифта.

2. Структура: титульный лист, введение (1 стр.), где кратко формулируется цель, задачи исследования, актуальность и информационная база. Основная часть (анализ проблемы) (10 стр.). Заключение (2-3 стр.) - резюме работы и выводы автора. Список литературы (1-2 стр.).

3. Список использованных источников оформляется в соответствии с требованиями ГОСТа Р 7.0.5 – 2008.

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.

## **7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)**

Наименование специальных помещений	Оснащенность специальных помещений	Перечень лицензионного программного обеспечения
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного, семинарского типа, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации 2026л	Посадочных мест: 30. Учебная мебель, доска магнитно-маркерная Проектор EpsonEB-420 – 1шт	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся	Перечень лицензионного программного обеспечения
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

		беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	
Помещение <b>самостоятельной</b> № 213А, 218А	для работы	Учебная мебель, МФУ – 1 шт., принтер – 2 шт., терминальные станции – 31 шт., терминальные станции с наушниками – 5 шт., терминальные станции с колонками – 1 шт. терминальные станции с накладками Брайля на клавиатуру – 2 шт.	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus