

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КАБАРДИНО-БАЛКАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ В.М. КОКОВА»**

**Факультет «Экономика и управление»
Кафедра «Экономика»**

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета
доцент Г.А. Бекаров



« 27 » мая 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.05 Технологии управления финансовыми рисками

Направление подготовки – **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) – **Финансовые технологии в экономике**

Квалификация выпускника – **магистр**

Год обучения **1 (1)**

Семестр **2 (2)**

Форма обучения **очная (заочная)**

Рабочая программа дисциплины Б1.В.05 «Технологии управления финансовыми рисками» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации от 11 августа 2020 года № 939 (далее – ФГОС ВО) и рабочего учебного плана подготовки магистров по данному направлению.

Составитель рабочей программы

к. э. н., доцент



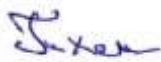
С.А. Гурфова

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика»

Протокол от «22» мая 2025 г. № 10

Заведующий кафедрой

к. э. н., доцент



С.М. Тхамокова

Одобрено методической комиссией факультета «Экономика и управление»

Протокол от «23» мая 2025 г. № 9

Председатель МК факультета «Экономика и управление»

к. э. н., доцент



Г.А. Бекаров

Согласовано:

Директор научной библиотеки



И.А. Шогенова

«22» мая 2025

1. Цели и задачи дисциплины

Целью дисциплины является формирование у обучающихся углубленных теоретических знаний и практических навыков выявления, оценки финансовых рисков, технологий управления ими, обоснования управленческих решений в организациях различных отраслей, сфер и форм собственности, направленных на их снижение, с использованием современных программных продуктов.

Задачи дисциплины:

- изучить методический инструментарий финансовых измерений и способы интерпретации полученных результатов;
- раскрыть экономическое содержание финансовых рисков и рассмотреть их классификацию;
- изучить управленческие инструменты и технологии, используемые в финансовом менеджменте;
- рассмотреть методы анализа и показатели оценки финансовых рисков организации на основе построения стандартных теоретических моделей;
- рассмотреть правила финансового риск-менеджмента, охарактеризовать принципы, функции, механизм и этапы процесса управления финансовыми рисками в организации;
- изучить современные практики формирования и реализации финансовой стратегии и финансовой политики предприятия с учетом факторов риска;
- определить механизмы нейтрализации финансовых рисков организации на основе разработки вариантов управленческих решений, обосновании их выбора с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений.

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

Коды компетенций	Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИД-1 _{УК-1} . Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними.	Знать: технологию анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними. Уметь: анализировать проблемную ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними; Владеть: навыками анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними.
		ИД-2 _{УК-1} . Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа доступных источников информации.	Знать: доступные источники информации; технологию проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках; Уметь: разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации; Владеть: навыками разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации
		ИД-3 _{УК-1} . Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, предвидя	Знать: стандартные модели для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками; Уметь: вырабатывать стратегию действий для эффективного управления

		результат каждого из них	финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них Владеть: навыками выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них
ПК-5	Способен оценивать эффективность финансовых решений с учетом различных факторов и возможных рисков на основе современных моделей и компьютерных программ	ИД-1 _{ПК-5} . Применяет типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	Знать: основные отечественные и зарубежные методы оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенности их применения в современных условиях; Уметь: применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения; Владеть: навыками применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения
		ИД-2 _{ПК-5} . Предлагает обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Знать: методы анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерные программы по моделированию и управлению финансовыми рисками; Уметь: формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками; Владеть: навыками выработки обоснованных эффективных финансовых решений на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков

3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Технологии управления финансовыми рисками» относится к формируемой участниками образовательных отношений части Блока 1 «Дисциплины (модули)», включенные в учебный план направления подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансовые технологии в экономике».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Учебные занятия	Очная форма обучения		Заочная форма обучения	
	семестр		семестр	
	2		2	
	З.е.	часов	З.е.	часов
1. Контактная работа, в том числе:	1,03	37	0,33	12
лекции		16(4)*		4
практические занятия		16(4)*		6(2)*
групповые консультации		1		1
контрольные балльно-рейтинговые мероприятия		3		-
промежуточная аттестация: зачет		1		1

2. Самостоятельная работа, в том числе:	1,97	71	2,67	96
самостоятельное изучение отдельных тем модуля, подготовка к практическим занятиям и т.п.		66		91
подготовка к промежуточной аттестации		5		5
Общая трудоемкость	3	108	3	108

() * - занятия, проводимые в интерактивных формах.

4.1. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенных на них количества часов и видов учебных занятий (очная форма обучения)

№ п/п	Название разделов и тем дисциплины	Аудиторные занятия		Самост. работа
		Лекции	Практ. занятия	Сам. изуч. отд. тем
1.	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия	2	2	11
2.	Финансовые риски как объект технологии управления	2	2	11
3.	Методология анализа финансовых рисков	2	2	11
4.	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков	4(2)*	4(2)*	11
5.	Управление финансовыми рисками предприятия	4(2)*	4(2)*	11
6.	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	2	2	11
Итого по дисциплине:		16 (4)*	16 (4)*	66

() * - занятия, проводимые в интерактивных формах.

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества часов и видов учебных занятий (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Название разделов и тем дисциплины	Аудиторные занятия		Самост. работа
		Лекции	Практ. занятия	Сам. изуч. отд. тем
1.	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия	0,5	1	15
2.	Финансовые риски как объект технологии управления	0,5	1	15
3.	Методология анализа финансовых рисков	0,5	1	15
4.	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков	1	1(1)*	16
5.	Управление финансовыми рисками предприятия	1	1(1)*	15
6.	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	0,5	1	15
Итого по дисциплине:		4	6(2)*	91

() * - занятия, проводимые в интерактивных формах.

4.3. Содержание разделов дисциплины

4.3.1. Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Номер и тема лекции Содержание лекции	Трудоемкость час.	
			очная	заочная

1.	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия	<p>ЛЕКЦИЯ №1. Тема: «Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия»</p> <p>Понятие технологии управления рисками предприятия. Основное назначение технологии управления рисками. Цель и функция технологии управления рисками. Подходы к формированию технологии управления, ее виды. Влияние финансовой среды предприятия на технологии управления его рисками. Современное направление развития экономики. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности финансовой среды предпринимательства.</p>	2	0,5
2.	Финансовые риски как объект технологии управления	<p>ЛЕКЦИЯ №2. Тема: «Финансовые риски как объект технологии управления»</p> <p>Основные теории финансовых рисков. Сущность финансового риска. Функции финансового риска. Факторы, влияющие на степень риска. Объективные и субъективные причины существования финансовых рисков. Общая характеристика финансовых рисков и их место в общей системе рисков корпорации. Основные проявления финансовых рисков. Подходы к классификации финансовых рисков. Классификации рисков. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности. Классификация рисков по характеру последствий. Классификация рисков по уровню возможных потерь. Экономическое содержание и классификация производственных, товарных, финансовых, комплексных и инвестиционных рисков предприятия.</p> <p>Содержание финансового риск-менеджмента. Основные этапы управления финансовыми рисками: определение тех видов рисков, с которыми может столкнуться корпорация, анализ и количественная оценка степени риска, выбор методов управления рисками, применение на практике и оценка результатов проведенных мероприятий.</p>	2	0,5
3.	Методология анализа финансовых рисков	<p>ЛЕКЦИЯ №3. Тема: «Методология анализа финансовых рисков»</p> <p>Понятие анализа финансового риска. Соотношение количественного и качественного анализа финансовых рисков. Критерии количественной и качественной оценки финансового риска. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи). Метод аналогии и метод уместности затрат.</p> <p>Основные зоны риска в предпринимательской деятельности и их характеристика. Последовательность управления рисками корпорации. Концепция приемлемого риска.</p> <p>Система показателей оценки финансовых рисков корпорации. Модели выбора решений в условиях неопределенности.</p>	2	0,5
4.	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков	<p>ЛЕКЦИЯ №4. Тема: «Финансовое состояние организации»</p> <p>Место банкротства в системе финансовых рисков. Финансовое состояние и банкротство организации. Платежеспособность и ликвидность в оценке риска банкротства организаций. Финансовая устойчивость организации в оценке риска ее банкротства.</p> <p>ЛЕКЦИЯ №5. Тема: «Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков»</p>	2(2)*	1(1)*
			2	

		Действующее законодательство РФ о банкротстве организаций. Основные методы прогнозирования банкротства организаций. Зарубежные модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций. Российские модели количественной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций. Особенности применения методик оценки риска банкротства в российской экономике. Основные направления снижения риска банкротства организаций.		
5.	Управление финансовыми рисками предприятия	ЛЕКЦИЯ №6. Тема: «Основы управления финансовыми рисками предприятия» Характеристика системы управления финансовыми рисками и ее составляющих: объекты и субъекты управления. Адаптивный, активный и консервативный подходы к управлению финансовыми рисками. Проблемы формирования рискового сознания работников организации. ЛЕКЦИЯ №7. Тема: «Методы управления финансовыми рисками предприятия» Основные группы методов управления рисками. Метод уклонения от риска. Методы удержания риска: принятие риска без финансирования, самострахование. Методы снижения рисков: диверсификация, лимитирование, повышение информационного обеспечения деятельности и другие. Методы передачи риска: страхование, хеджирование, договорные формы. Методы компенсации риска: стратегическое планирование, прогнозирование экономической обстановки, целенаправленный маркетинг, создание системы резервов, привлечение внешних ресурсов и другие. Использование методов управления рисками применительно к различным видам финансовых рисков.	2 2(2)*	1(1)*
6.	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	ЛЕКЦИЯ №8. Тема: «Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками» Общая характеристика программных продуктов автоматизации анализа и управления рисками. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MS Excel для оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert. Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы, Альт-Прогноз, Audit Expert. Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.). Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.	2	0,5
Итого по дисциплине:			16(4)*	4

()* - занятия, проводимые в интерактивных формах

4.3.2. Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание практического занятия	Трудоемкость час.	
			очная	заоч- ная

1.	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия	Практическое занятие №1. Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия Понятие технологии управления рисками предприятия. Основное назначение технологии управления рисками. Цель и функция технологии управления рисками. Подходы к формированию технологии управления, ее виды. Влияние финансовой среды предприятия на технологии управления его рисками. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности финансовой среды предпринимательства.	2	1
2.	Финансовые риски как объект технологии управления	Практическое занятие №2. Финансовые риски как объект технологии управления Основные теории финансовых рисков. Сущность финансового риска. Функции финансового риска. Факторы, влияющие на степень риска. Объективные и субъективные причины существования финансовых рисков. Общая характеристика финансовых рисков и их место в общей системе рисков корпорации. Основные проявления финансовых рисков. Подходы к классификации финансовых рисков. Содержание финансового риск-менеджмента. Основные этапы управления финансовыми рисками: определение тех видов рисков, с которыми может столкнуться корпорация, анализ и количественная оценка степени риска, выбор методов управления рисками, применение на практике и оценка результатов проведенных	2	1
3.	Методология анализа финансовых рисков	Практическое занятие №3. Методология анализа финансовых рисков Понятие анализа финансового риска. Соотношение количественного и качественного анализа финансовых рисков. Критерии количественной и качественной оценки финансового риска. Основные зоны риска в предпринимательской деятельности и их характеристика. Последовательность управления рисками корпорации. Концепция приемлемого риска.	2	1
4.	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков	Практическое занятие №4. Финансовое состояние организации Место банкротства в системе финансовых рисков. Финансовое состояние и банкротство организации. Платежеспособность и ликвидность организаций в оценке риска банкротств. Финансовая устойчивость организации в оценке риска ее банкротства. Практическое занятие №5. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков Действующее законодательство РФ о банкротстве организаций. Основные методы прогнозирования банкротства организаций. Зарубежные модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций. Российские модели количественной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций. Особенности применения методик оценки риска банкротства в российской экономике. Основные направления снижения риска банкротства организаций.	2(2)* 2	1(1)*
5.	Управление финансовыми рисками предприятия	Практическое занятие №6. Основы управление финансовыми рисками предприятия Характеристика системы управления финансовыми	2	1(1)*

		<p>рисками и ее составляющих: объекты и субъекты управления. Адаптивный, активный и консервативный подходы к управлению финансовыми рисками. Проблемы формирования рисковознания работников организации.</p> <p>Практическое занятие №7. Методы управления финансовыми рисками предприятия</p> <p>Основные группы методов управления рисками. Метод уклонения от риска. Методы удержания риска: принятие риска без финансирования, самострахование. Методы снижения рисков: диверсификация, лимитирование, повышение информационного обеспечения деятельности и другие. Методы передачи риска: страхование, хеджирование, договорные формы. Использование методов управления рисками применительно к различным видам финансовых рисков.</p>	2(2)*	
6.	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	<p>Практическое занятие №8. Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками</p> <p>Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert.</p> <p>Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы,</p> <p>Анализ финансовых рисков с использованием Альт-Прогноз.</p> <p>Анализ финансовых рисков с использованием Audit Expert.</p> <p>Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.).</p> <p>Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.</p>	2	1
Итого по дисциплине:			16(4)*	6(2)*

() * - занятия, проводимые в интерактивных формах

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Технологии управления финансовыми рисками» в научной библиотеке университета имеется достаточное количество учебников и учебных пособий.

На самостоятельную работу при изучении данной дисциплины отводится по очной (заочной) формам обучения соответственно 71 (96) часов, из них 66 (91) час выделяется на самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов. Основными формами самостоятельной работы студентов при изучении дисциплины являются: проработка вопросов, выносимых на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, конспектирование материалов, подготовка к практическим занятиям, опросу, тестированию, контрольным балльно-рейтинговым мероприятиям, выполнение эссе, докладов, подготовка к промежуточной аттестации.

Очная форма обучения предполагает осуществление контроля самостоятельной работы на практических занятиях, во время проведения балльно-рейтинговых контрольных мероприятий и промежуточной аттестации.

На заочной форме обучения, контроль самостоятельной работы осуществляется только во время промежуточной аттестации.

Объем часов, выделяемых для подготовки к промежуточной аттестации (5 ч. по очной и 5 по заочной формам обучения), используется для самостоятельной подготовки обучающихся

к зачету. Данный этап является завершающим при изучении дисциплины, контроль самостоятельной работы осуществляется на промежуточной аттестации.

№№ раз-делов	Тема и вопросы самостоятельной работы студентов	Объем часов очно (очно-заочно)	Перечень учебно-методического обеспечения*	Форма контроля
1.	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия 1. Современное направление развития экономики. 2. Внутренняя среда организации. 3. Модели корпоративного устройства.	11(15)	[1]; [10]; [11]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
2.	Финансовые риски как объект технологии управления 1. Источники финансовых рисков. 2. Экономическое содержание и классификация рисков предприятия: - производственных, - товарных, - финансовых, - комплексных, - инвестиционных.	11(15)	[1]; [2]; [3]; [4]; [9]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
3.	Методология анализа финансовых рисков 1. Анализ отчетности предприятия с использованием программного обеспечения Бизнес-аналитик. 2. Система показателей оценки финансовых рисков корпорации. 3. Модели выбора решений в условиях неопределенности.	11(15)	[2]; [3]; [5]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
4.	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков 1. Анализ показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. 2. Изучение современных моделей оценки риска банкротства. 3. logit и probit модели оценки риска банкротства. 4. Выполнение задания по оценке риска банкротства.	11(16)	[1]; [3]; [4]; [6]; [12]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
5.	Управление финансовыми рисками предприятия 1. Логика формирования финансового результата при использовании различных методов управления рисками. 2. Методы компенсации риска: - стратегическое планирование, - прогнозирование экономической обстановки, - целенаправленный маркетинг, - создание системы резервов, - привлечение внешних ресурсов и другие.	11(15)	[3]; [4]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
6.	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками 1. Общая характеристика программных продуктов	11(15)	[3]; [4]; [9]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным

	автоматизации анализа и управления рисками. 2. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MS Excel для оценки рисков.			мероприятиям и к сдаче зачета
9.	Подготовка к промежуточной аттестации	5(5)	[1], [2], [3], [4], [5], [6], Конспекты лекций	Сдача зачета
ИТОГО:		71 (96)		

* Перечень учебно-методического обеспечения приведен в разделе 8.

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего и промежуточного контроля знаний обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования при текущем и промежуточном контроле знаний обучающихся

№ модуля	Структурированные модули	Коды формируемых компетенций	Этапы формирования компетенции в процессе освоения дисциплины
1	Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия	УК-1; ПК-5	1-ый рейтинг-контроль. Рейтинговые контрольные мероприятия, тесты, эссе, доклады, подготовка к практическим занятиям
	Финансовые риски как объект технологии управления	УК-1; ПК-5	
2	Методология анализа финансовых рисков	УК-1; ПК-5	2-ой рейтинг-контроль. Рейтинговые контрольные мероприятия, тесты, эссе, доклады, подготовка к практическим занятиям
	Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков	УК-1; ПК-5	
3	Управление финансовыми рисками предприятия	УК-1; ПК-5	3-ий рейтинг-контроль. Рейтинговые контрольные мероприятия, тесты, эссе, доклады, подготовка к практическим занятиям
	Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	УК-1; ПК-5	

6.2. Показатели и критерии оценивания индикаторов достижения компетенций на различных этапах их формирования, шкалы и процедуры оценивания при текущем и промежуточном контроле знаний обучающихся

Текущий контроль – это непрерывное отслеживание освоения индикаторов достижения универсальных и профессиональных компетенций по дисциплине.

Промежуточный контроль проводится с целью оценки усвоения обучающимися материала крупного модуля или раздела учебной дисциплины. В течение семестра проводится три таких контрольных мероприятия, согласно календарному учебному графику направления подготовки.

Оценка знаний обучающихся осуществляется в баллах с учетом:

- оценки (текущего контроля) за работу в семестре (оценки за выполнение контрольных заданий, за активное участие на практических занятиях);
- оценки промежуточных знаний на рейтинговых мероприятиях (тестовые задания и коллоквиум);
- оценки знаний в процессе проведения промежуточной аттестации.

Для определения оценки за работу в семестре и оценки промежуточных знаний на рейтинговых мероприятиях содержательная часть рабочей программы четко структурируется на

содержательные модули, из которых формируется три блока (модуля), с периодами изучения, равными периодам проведения рейтинг-контроля.

Таким образом, устанавливается объем дисциплины, подлежащий оценке качества усвоения в рамках блоков. При этом каждая контрольная точка оценивается в 20 баллов, из которых на долю текущего контроля приходится 10 баллов, а остальные 10 баллов студент может получить по результатам промежуточного контроля.

Критериями оценки индикатора достижения компетенций являются уровни освоения обучающимися знаний, умений и навыков, которыми они должны обладать при изучении разделов (модулей) дисциплины. Согласно этим критериям при разработке шкал оценивания надо руководствоваться следующим:

15-20 баллов - обучающийся получает при **высоком** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и освоения знаний, умений и теоретического материала без пробелов; выполнении всех заданий, предусмотренных учебным планом на высоком качественном уровне; сформированных практических навыков, профессиональном применении освоенных знаний;

10-14 баллов – студент получает при **среднем** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и освоения знаний, умений и теоретического материала, когда учебные задания не оценены максимальным числом баллов, и в основном сформированы практические навыки.

До 10 баллов – обучающийся получает при **пороговом** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и частично с пробелами освоении знаний, умений и теоретического материала, некачественном выполнении учебных заданий, либо они оценены числом баллов, близким к минимальному, в случаях не сформирования некоторых практических навыков.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Рабочей программой дисциплины «Технологии управления финансовыми рисками» предусмотрено участие дисциплины в формировании следующих компетенций:

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий;

ПК-5 Способен оценивать эффективность финансовых решений с учетом различных факторов и возможных рисков на основе современных моделей и компьютерных программ.

В процессе освоения образовательной программы компетенции **УК-1, ПК-5** формируются при изучении дисциплин, прохождении практик и ГИА.

Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Дисциплины, практики, ГИА, через которые формируется компетенция (компоненты)	Этапы формирования компетенции в процессе освоения образовательной программы
УК-1	Б1.О.01 Микроэкономика (продвинутый уровень) Б1.О.07 Методы научных исследований Б1.В.02 Актуальные проблемы финансов ФТД.01 Финансы хозяйствующих субъектов в условиях трансформации экономики	1
	Б1.О.02 Макроэкономика (продвинутый уровень) Б1.О.03 Современные информационные технологии в экономической науке и практике Б1.В.05 Технологии управления финансовыми рисками ФТД.02 Налогообложение организаций финансового сектора экономики	2

ПК-5	Б1.В.ДВ.01.02 Антикризисное финансовое управление	3
	Б2.В.01(Пд) Производственная практика, преддипломная	4
	Б3.01 Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	
	Б1.В.05 Технологии управления финансовыми рисками ФТД.02 Налогообложение организаций финансового сектора экономики	2
	Б1.В.08 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты Б1.В.ДВ.01.02 Налогообложение в условиях цифровой экономики Б1.В.ДВ.02.01 Управление финансами банка Б1.В.ДВ.02.02 Инвестиционное бюджетирование	3
	Б2.О.04 (П) Производственная практика, по профилю профессиональной деятельности	4
	Б2.В.01(Пд) Производственная практика, преддипломная	
	Б3.01 Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	

* Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы определяются семестром изучения дисциплин, прохождения практик и ГИА.

7.2. Описание показателей индикаторов достижения компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и формирования индикаторов достижения компетенций по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости обучающихся. В основу балльно-рейтинговой системы (БРС) положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего, промежуточного контроля и промежуточной аттестации знаний.

Промежуточная аттестация – зачет.

При модульной системе основным стимулом к регулярной работе обучающихся является возможность быть освобожденным от зачета (получить их «автоматом»). Для этого студент должен выполнить следующие условия:

- не иметь по промежуточным модулям **0** баллов;
- если студент набрал по итогам текущего рейтинга 49 и более баллов, то он получает зачет «автоматом»)

Максимальная сумма баллов, которую обучающийся может набрать за семестр по дисциплине, составляет **100** баллов, из которых на текущий и промежуточный контроль отводится **60** баллов. Оставшиеся **40** баллов – это сумма баллов, которую студент может набрать по результатам промежуточной аттестации (зачета).

Индикаторы достижения компетенций*

Код и наименование индикатора достижения компетенции, этапы освоения	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100
		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
ИД-1 _{УК-1} Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними. (второй этап)	Знать: технологию анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними	Фрагментарные знания технологии анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними	Частичные, несистематизированные знания технологии анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними	Сформирована система знаний технологии анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними, но имеются отдельные проблемы	Сформирована целостная система знаний технологии анализа проблемных ситуаций как системы, выявления ее составляющих и связей между ними
	Уметь: анализировать про-	Фрагментарно освоено уме-	Умение анализировать проблемную	Умение анализировать проблем-	Успешное освоение умения

Код и наименование индикатора достижения компетенции, этапы освоения	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100
		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
	блемную ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними	ние анализировать проблемную ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними	ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними сформировано, но недостаточно систематизировано и содержит пробелы	ную ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними сформировано, но систематизировано с незначительными пробелами	анализировать проблемную ситуацию как систему, выявлять ее составляющие и связи между ними
	Владеть: навыками анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними	Фрагментарно владеет навыками анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними	Навыки анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними в целом сформированы, но не систематизированы и содержат пробелы	Навыки анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними в целом сформированы с незначительными пробелами	Успешно овладел навыками анализа проблемной ситуации как системы, выявления ее составляющих и связей между ними
ИД-2 _{УК-1} . Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа доступных источников информации (второй этап)	Знать: доступные источники информации; технологию проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках	Фрагментарные знания доступных источников информации; технологии проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках	Частичные, несистематизированные знания доступных источников информации; технологии проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках	Сформирована система знаний доступных источников информации; технологии проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках, но имеются отдельные пробелы	Сформирована целостная система знаний доступных источников информации; технологии проведения критического анализа информации о возможных финансовых рисках
	Уметь: разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации	Фрагментарно освоено умение разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации	Умение разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации сформировано, но недостаточно систематизировано и содержит пробелы	Умение разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации сформировано, но систематизировано с незначительными пробелами	Успешное освоение умения разрабатывать варианты управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации
	Владеть: навыками разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации	Фрагментарно владеет навыками разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации	Навыки разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации в целом сформированы, но не систематизированы и содержат пробелы	Навыки разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации в целом сформированы с незначительными пробелами	Успешно овладел навыками разработки вариантов управления возможными финансовыми рисками на основе критического анализа доступных источников информации

Код и наименование индикатора достижения компетенции, этапы освоения	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100
		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
	формации	информации		лами	
ИД-3 _{УК-1} . Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них (второй этап)	Знать: стандартные модели для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками	Фрагментарные знания стандартных моделей для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками	Частичные, несистематизированные знания стандартных моделей для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками	Сформирована система знаний стандартных моделей для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками	Сформирована целостная система знаний стандартных моделей для выработки стратегии действий при решении проблемной ситуации, связанной с возможными финансовыми рисками
	Уметь: вырабатывать стратегию действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них	Фрагментарно освоено умение вырабатывать стратегию действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них	Умение вырабатывать стратегию действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них, сформировано, но недостаточно систематизировано и содержит пробелы	Умение вырабатывать стратегию действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них, сформировано, но систематизировано с незначительными пробелами	Успешное освоение умения вырабатывать стратегию действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них
	Владеть: навыками выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них	Фрагментарно владеет навыками выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них	Навыки выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них, в целом сформированы, но не систематизированы и содержат пробелы	Навыки применения выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них, в целом сформированы с незначительными пробелами	Успешно овладел навыками выработки стратегии действий для эффективного управления финансовыми рисками в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них
ИД-1 _{ПК-5} . Применяет типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	Знать: основные отечественные и зарубежные методы оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенности их применения в современных	Фрагментарные знания основных отечественных и зарубежных методов оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенностей их применения в	Частичные, несистематизированные знания основных отечественных и зарубежных методов оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенностей их применения в современных условиях	Сформирована система знаний основных отечественных и зарубежных методов оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенностей их применения в современных условиях, но	Сформирована целостная система знаний основных отечественных и зарубежных методов оценки финансовых рисков и риска банкротства в бизнесе и особенностей их

Код и наименование индикатора достижения компетенции, этапы освоения	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100
		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
(второй этап)	условиях	современных условиях		имеются отдельные пробелы	применения в современных условиях
	Уметь: применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения	Фрагментарно освоено умение применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения	Умение применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения сформировано, но недостаточно систематизировано и содержит пробелы	Умение применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения сформировано, но систематизировано с незначительными пробелами	Успешное освоение умения применять основные методы управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения
	Владеть: навыками применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения	Фрагментарно владеет навыками применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения	Навыки применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения в целом сформированы, но не систематизированы и содержат пробелы	Навыки применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения в целом сформированы с незначительными пробелами	Успешно овладел навыками применения основных методов управления финансовыми рисками с использованием современного программного обеспечения
ИД-2 _{ПК-5} . Предлагает обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков (второй этап)	Знать: методы анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерные программы по моделированию и управлению финансовыми рисками	Фрагментарные знания методов анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерных программ по моделированию и управлению финансовыми рисками	Частичные, несистематизированные знания методов анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерных программ по моделированию и управлению финансовыми рисками	Сформирована система знаний методов анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерных программ по моделированию и управлению финансовыми рисками, но имеются отдельные пробелы	Сформирована целостная система знаний методов анализа большого числа различных факторов и возможных рисков и компьютерных программ по моделированию и управлению финансовыми рисками
	Уметь: формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками	Фрагментарно освоено умение формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками	Умение формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками сформировано, но недостаточно систематизировано и содержит пробелы	Умение формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками сформировано, но систематизировано с незначительными пробелами	Успешное освоение умения формировать целевые индикаторы политики управления финансовыми рисками
	Владеть: навыками выработки обоснованных эф-	Фрагментарно владеет навыками выработки обоснован-	Навыки выработки обоснованных эффективных финансовых решений на	Навыки применения выработки обоснованных эффективных фи-	Успешно овладел навыками выработки обоснованных

Код и наименование индикатора достижения компетенции, этапы освоения	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100
		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
	эффективных финансовых решений на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков	эффективных финансовых решений на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков	на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков в целом сформированы, но не систематизированы и содержат пробелы	на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков в целом сформированы с незначительными пробелами	эффективных финансовых решений на основе анализа большого числа различных факторов и возможных финансовых рисков

**На этапе освоения дисциплины*

Для допуска к зачету, студент должен набрать в ходе текущего и промежуточного контроля не менее **40** баллов. Если эта сумма меньше **30** баллов, то обучающийся не допускается к зачету. Если эта сумма не меньше **30**, то путем дополнительного опроса (собеседование, контрольная работа, тест, доклад), она может быть повышена до **40** баллов.

На зачете студент может получить **20 – 40** баллов. Если ответы студента оцениваются суммой баллов менее **20**, то студенту выставляется **0** баллов.

Критерии оценивания результатов обучения

Оценка	Шкала оценивания	Критерии оценивания
Высокий уровень (зачтено)	85-100	заслуживает студент, освоивший знания, умения и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень (зачтено)	70-84	заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень (зачтено)	60-69	заслуживает обучающийся, частично с пробелами освоивший знания, умения и теоретический материал; многие учебные задания либо не выполнены, либо они оценены числом баллов, близким к минимальному; некоторые практические навыки не сформированы
Минимальный уровень (не зачтено)	0-59	заслуживает обучающийся, не освоивший знания, умения и теоретический материал; учебные задания не выполнены; практические навыки не сформированы

7.3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций УК-1, ПК-5 в процессе освоения дисциплины

7.3.1. Примерные темы эссе, докладов, сообщений

1. Сущность предпринимательского риска.
2. Анализ факторов микроокружения и макроокружения, влияющих на предпринимательский риск.
3. Функции и основные виды предпринимательского риска.
4. Методы анализа рисков.
5. Особенности финансовых рисков.

6. Методы прогнозирования риска банкротства организации.
7. Способы анализа ликвидности организации при оценке риска банкротства организации.
8. Сущность инвестиционных рисков.
9. Методы оценки инвестиционных рисков.
10. Минимизация рисков: понятие и методы.
11. Риск-менеджмент в современных условиях.
12. Основные инструменты управления рисками.
13. Анализ производственного риска.
14. Оценка кредитного риска.
15. Роль бюджетирования в управлении финансовыми рисками.
16. Диверсификация как способ снижения предпринимательского риска.
17. Способы снижения рисков и особенности их применения для отдельных видов деятельности.
18. Комплексный подход к диагностике предпринимательского риска.
19. Методика рейтинговой оценки финансового состояния организации.
20. Сущность экспресс-диагностики финансового положения организации при определении риска ее банкротства.

7.3.2. Тесты для текущего и промежуточного контроля знаний обучающихся
Тема 1. Сущность и содержание технологии управления рисками предприятия

- 1. Причиной чистых рисков являются:**
 - а) стихийные бедствия, катастрофы и т.д.;
 - б) инвестиции в производные ценные бумаги;
 - в) инфляция.
- 2. Примером экзогенного риска является:**
 - а) макроэкономический риск;
 - б) риск использования нелегализованных компьютерных программ;
 - в) риск использования неопытных менеджеров.
- 3. К экзогенным факторам неопределенности следует относить...**
 - а) отраслевую специфику;
 - б) уровень потребительского спроса;
 - в) издержки предприятия;
 - г) платежеспособность населения;
 - д) все вышеперечисленное;
 - е) только а), б), г);
 - ж) только в), г).
- 4. К функциям риска относят...**
 - а) контрольную;
 - б) защитную;
 - в) компенсирующую;
 - г) регулятивную (стимулирующую);
 - д) социально-экономическую;
 - е) все вышеперечисленные;
 - ж) только а), в), г), д).
- 5. К основным чертам риска относятся...**
 - а) противоречивость;
 - б) альтернативность;
 - в) неопределенность;
 - г) комплексность;
 - д) все вышеперечисленное;
 - е) только а), б), в).

Тема 2. Финансовые риски как объект технологии управления

- 1. Риск ухудшения конъюнктуры какого-либо сегмента финансового рынка – это ...**
 - а) кризисный риск;

- б) инфляционный риск;
 - в) селективный риск;
 - г) систематический риск.
- 2. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности:**
- а) рыночного риска;
 - б) операционного риска;
 - в) кредитного риска;
 - г) инвестиционного риска.
- 3. Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в системе финансового риск-менеджмента:**
- а) планирование;
 - б) нормирование;
 - в) организация;
 - г) мотивация;
 - д) контроль.
- 4. В каком случае управление финансовыми рисками на уровне организации будет иметь наибольший эффект:**
- а) если есть большие финансовые резервы;
 - б) если выделены большие сырьевые фонды;
 - в) если идентифицированы и оценены риски;
 - г) если есть желание рисковать у руководства.
- 5. Как определяется эффективность системы финансового риск-менеджмента:**
- а) как соотношение эффекта управления и затрат;
 - б) как соотношение усилий руководства и доходов;
 - в) как соотношение налогов и льгот;
 - г) как соотношение прибыли и налогов.

Тема 3. Методология анализа финансовых рисков

- 1. Для финансовых активов ликвидность определяется:**
- а) спредом между ценами покупки и продажи;
 - б) решением менеджера;
 - в) ценой покупки.
- 2. Сколько квадрантов будет включать в себя карта рисков, если экспертами используется пятибалльная шкала качественной оценки рисков:**
- а) 5 квадрантов;
 - б) 10 квадрантов;
 - в) 25 квадрантов;
 - г) 50 квадрантов.
- 3. Сколько квадрантов будет включать в себя карта рисков, если экспертами используется трехбалльная шкала качественной оценки рисков:**
- а) 30 квадрантов;
 - б) 12 квадрантов;
 - в) 3 квадранта;
 - г) 9 квадрантов.
- 4. Какому из методов оценки финансовых рисков характерна субъективность оценок:**
- а) вероятностный анализ;
 - б) статистический анализ;
 - в) метод Дельфи;
 - г) метод «Монте-Карло».
- 5. К какой группе методов оценки финансовых рисков относится метод аналогии:**
- а) расчетно-аналитические;
 - б) математико-статистические;
 - в) вероятностные;
 - г) методы качественной оценки

Тема 4. Финансовое состояние организации и риск банкротства как основное проявление финансовых рисков

1. К моделям оценки риска банкротства организации не относится:

- а) модель Альтмана;
- б) модель Бивера;
- в) модель VaR;
- г) модель Таффлера.

2. Методы оценки воздействия на финансовое положение организации неблагоприятных событий, определяемых как «исключительные, но возможные», называются:

- а) стресс-тестированием;
- б) секьюритизацией страховых активов;
- в) метод «Монте-Карло»;
- г) непропорциональное перестрахование на базе эксцедента убыточности.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

4. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

5. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение:

- а) собственного капитала к валюте баланса;
- б) заемного капитала к собственному капиталу;
- в) заемного капитала к валюте баланса.

Тема 5. Управление финансовыми рисками предприятия

1. Одним из методов управления риском является:

- а) предупреждение и контроль возможных потерь;
- б) метод Монте-Карло;
- в) метод наименьших квадратов.

2. Одним из методов управления риском является:

- а) сохранение риска (принятие риска на себя)
- б) метод корректировки ставки дисконта
- в) метод достоверных эквивалентов

3. Одним из методов управления риском является:

- а) передача риска;
- б) метод Дельфи;
- в) анализ точки безубыточности.

4. Одним из способов переноса риска является:

- а) страхование;
- б) бюджетирование;
- в) внедрение новых технологий.

5. Методом «Монте-Карло» называют:

- а) анализ сценариев;
- б) имитационное моделирование;
- в) стресс-тестирование;
- г) кластерный анализ.

Тема 6. Использование современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

1. Финансовая информация используется:

- а) только при подготовке финансовой отчетности для внешних пользователей;
- б) в процессе принятия управленческих решений, связанных с контролем показателей деятельности;
- в) в процессе принятия управленческих решений, связанных с распределением ресурсов;
- г) для соблюдения законодательных требований по выбросу вредных веществ и условиям найма персонала;
- д) в процессе планирования и бюджетирования.

2. Преобладающее количество компаний для частичной автоматизации работ в рамках управления рисками и используют:

- а) собственные разработки на базе одного или нескольких программных продуктов;
- б) средства Microsoft Office;
- в) средства Reuters;
- г) средства Bloomberg.

3. Расшифруйте аббревиатуру ППП Альт-Инвест:

- а) проектная прикладная программа;
- б) пакет прикладных программ;
- в) производственный программный продукт;
- г) прикладной программный продукт.

4. ППП Альт-Финансы Сумм позволяет решать задачи:

- а) анализ финансовой отчетности и расчет показателей;
- б) факторный анализ рентабельности;
- в) планирование бюджета и анализ инвестиционных проектов компании;
- г) новое строительство или эксплуатация построенных зданий;
- д) оценка инвестиционных проектов и финансовое планирование.

5. ППП Альт-Инвест Сумм позволяет решать задачи:

- а) анализ финансовой отчетности и расчет показателей;
- б) факторный анализ рентабельности;
- в) планирование бюджета и анализ инвестиционных проектов компании;
- г) новое строительство или эксплуатация построенных зданий;
- д) оценка инвестиционных проектов и финансовое планирование.

7.3.3. Задания для подготовки к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям

1-ый рейтинг-контроль

1. Понятие технологии управления рисками предприятия.
2. Основное назначение технологии управления рисками.
3. Цель и функция технологии управления рисками.
4. Подходы к формированию технологии управления, ее виды.
5. Влияние финансовой среды предприятия на технологии управления его рисками.
6. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности финансовой среды предпринимательства.
7. Функции финансового риска.
8. Факторы, влияющие на степень финансового риска.
9. Объективные и субъективные причины существования финансовых рисков.
10. Общая характеристика финансовых рисков и их место в общей системе рисков корпорации.
11. Основные проявления финансовых рисков.
12. Подходы к классификации финансовых рисков.

13. Содержание финансового риск-менеджмента.
14. Основные этапы управления финансовыми рисками.

2-ой рейтинг-контроль

1. Понятие анализа финансового риска.
2. Соотношение количественного и качественного анализа финансовых рисков.
3. Критерии количественной и качественной оценки финансового риска.
4. Основные зоны риска в предпринимательской деятельности и их характеристика.
5. Последовательность управления рисками корпорации.
6. Концепция приемлемого риска.
7. Место банкротства в системе финансовых рисков.
8. Финансовое состояние и банкротство организации.
9. Платежеспособность и ликвидность организаций в оценке риска банкротств.
10. Финансовая устойчивость организации в оценке риска ее банкротства.
11. Действующее законодательство РФ о банкротстве организаций.
12. Основные методы прогнозирования банкротства организаций.
13. Зарубежные модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций.
14. Российские модели количественной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности (банкротства) организаций.
15. Особенности применения методик оценки риска банкротства в российской экономике.
16. Основные направления снижения риска банкротства организаций.

3-ий рейтинг-контроль

1. Характеристика системы управления финансовыми рисками и ее составляющих: объекты и субъекты управления.
2. Адаптивный, активный и консервативный подходы к управлению финансовыми рисками.
3. Проблемы формирования рисковознания работников организации.
4. Основные группы методов управления рисками.
5. Метод уклонения от риска.
6. Методы удержания риска: принятие риска без финансирования, самострахование.
7. Методы снижения рисков: диверсификация, лимитирование, повышение информационного обеспечения деятельности и другие.
8. Методы передачи риска: страхование, хеджирование, договорные формы.
9. Использование методов управления рисками применительно к различным видам финансовых рисков.
10. Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert.
11. Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы,
12. Анализ финансовых рисков с использованием Альт-Прогноз.
13. Анализ финансовых рисков с использованием Audit Expert.
14. Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.).
15. Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.

7.3.4. Перечень вопросов, выносимых на промежуточную аттестацию – зачет

1. Понятие технологии управления финансовыми рисками организации.
2. Цель и функция технологии управления финансовыми рисками.
3. Подходы к формированию технологии управления рисками, ее виды.
4. Понятие финансовой среды предпринимательства.
5. Экономическое содержание финансовых рисков.
6. Объективные и субъективные причины существования финансовых рисков.
7. Критерии количественной оценки финансовых рисков.
8. Методы количественной оценки финансовых рисков.
9. Этапы управления финансовыми рисками.
10. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.

11. Основные понятия классификации рисков. Классификация финансовых рисков.
12. Экономическое содержание и классификация банковских рисков.
13. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.
14. Характеристика процесса анализа финансовых рисков.
15. Методы качественной оценки финансовых рисков.
16. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
17. Группировка активов предприятия по группам их риска.
18. Понятие и критерии несостоятельности (банкротства) предприятия и его нормативно-правовое регулирование.
19. Зарубежная практика оценки вероятности банкротства.
20. Отечественная практика оценки вероятности банкротства.
21. Объективные и субъективные причины возникновения состояния банкротства предприятия.
22. Характеристика модели комплексной балльной оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.
23. Классификация и содержание банковских рисков.
24. Функции финансовых рисков.
25. Систематические инвестиционные риски.
26. Основные подходы к управлению финансовыми рисками и их содержание.
27. Основные группы методов управления рисками.
28. Содержание метода избежания риска и условия его применения.
29. Основные приемы уклонения от риска.
30. Содержание методов удержания (сохранения) риска и особенности их применения.
31. Основные формы самострахования как приема снижения уровня риска, его положительные и отрицательные стороны.
32. Методы снижения финансового риска.
33. Основные формы диверсификации рисков.
34. Основные формы лимитирования (локализации) рисков.
35. Основные методы передачи финансовых рисков.
36. Договорные формы передачи финансовых рисков.
37. Методы и виды хеджирования финансовых рисков.
38. Методы снижения финансовых рисков.
39. Методы компенсации финансовых рисков.
40. Разработка политики управления финансовыми рисками на предприятии.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Методическими материалами, определяющими процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих индикаторы достижений компетенций, являются внутривузовские локальные нормативные акты: «Положение о балльно-рейтинговой системе контроля и оценки успеваемости студентов» и «Положение о промежуточной аттестации обучающихся».

График проведения рейтинговых контрольных мероприятий и даты проведения промежуточной аттестации, по курсам и семестрам, отражены в утвержденных проректором по УР календарных учебных графиках и расписаниях промежуточной аттестации по направлению подготовки, которые размещаются на информационных стендах факультетов и на сайте университета в установленные сроки.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература:

1. Каранина, Е. В. Управление рисками: механизмы, инструменты, профессиональные стандарты : учебник / Е. В. Каранина. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 257 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL:

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576521> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1161-2. – DOI 10.23681/576521. – Текст : электронный.

2. Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учебное пособие : [16+] / А. И. Новиков, Т. И. Солодкая. – 2-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 285 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116497> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03251-6. – Текст : электронный.

3. Уколов, А. И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебник : / А. И. Уколов, Т. Н. Гупалова. – 3-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2021. – 554 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599016> – Библиогр.: с. 547. – ISBN 978-5-4499-1679-2. – DOI 10.23681/599016. – Текст : электронный.

4. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 372 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573397> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03820-4. – Текст : электронный.

Дополнительная литература:

5. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 262 с. – (Экономика и управление). – Режим доступа: URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534> – Библиогр.: с. 213. – ISBN 978-5-9765-0039-6. – Текст : электронный.

6. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности : учебное пособие / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова ; Оренбургский государственный университет. – Оренбург : Оренбургский государственный университет, 2017. – 166 с. : табл., граф., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=481722> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7410-1744-9. – Текст : электронный.

7. Гореликов, К. А. Антикризисное управление : учебник / К. А. Гореликов. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 216 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621641> – ISBN 978-5-394-03457-2. – Текст : электронный.

8. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник / Т. В. Кириченко. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 484 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157> – Библиогр.: с. 463-467. – ISBN 978-5-394-01996-8. – Текст : электронный.

9. Румянцева, Е. Е. Финансовые технологии управления предприятием : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. – 2-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. – 461 с. : ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=444205> – Библиогр.: с. 447-457. – ISBN 978-5-4475-7880-0. – DOI 10.23681/444205. – Текст : электронный.

10. Тихомиров, Н. П. Теория риска : учебник / Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. – Москва : Юнити, 2020. – 308 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615777> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-03413-3. – Текст : электронный

11. Черняков, М. К. Управление рисками: конспект лекций : учебное пособие / М. К. Черняков, М. М. Чернякова ; под ред. М. К. Чернякова ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 144 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574663> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3746-9. – Текст : электронный.

Нормативные материалы:

12. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс]: Федеральный закон РФ от 026.10.2002г. № 127-ФЗ (с изм. и доп., посл. ред.) Офиц. текст. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/

13. Налоговый кодекс РФ. [Электронный ресурс]: Часть II. / Федеральный закон РФ от 5.08.00 г. № 117-ФЗ (с изм. и доп., посл. ред.). Офиц. текст. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/

9. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- **ЭБС «Издательства Лань»**
Коллекция «Единая профессиональная база знаний для аграрных вузов»
ООО «Издательство Лань».
Лицензионный договор № 003/2025-44ФЗ от 22.05.25 г сроком на 1 год
<http://e.lanbook.com/>
- **Сетевая электронная библиотека**
ООО «ЭБС ЛАНЬ»
Договор № СЭБ НВ-164 от 17.12.2019 г. – бессрочный
<http://e.lanbook.com/>
<http://seb.e.lanbook.com/>
- **ЭБС «Университетская библиотека online». Базовая часть**
ООО «Директ-Медиа»
Контракт № 51-04/2025 от 22.05.2025 г сроком на 1 год
<http://biblioclub.ru>
- **Научная электронная библиотека e-LIBRARY.RU (SCIENCE INDEX)**
ООО Научная электронная библиотека.
Лицензионный договор № SIO-2114/2025 от 06.05.2025 сроком на 1 год
<http://elibrary.ru>
- **Гарант**
ООО «Гарант-КБР» Договор № 305-2025г. от 09.01.2025 г. сроком на 1 год

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Система университетского обучения основывается на рациональном сочетании нескольких видов учебных занятий (в первую очередь, лекций, практических занятий), работа на которых обладает определенной спецификой.

На лекциях студенту рекомендуется внимательно слушать учебный материал, записывать основные моменты, идеи, пытаться сразу понять главные положения темы, а если что не ясно – делать соответствующие пометки. После лекции во внеурочное время целесообразно прочитать записанный материал с целью его усвоения и выяснения непонятных вопросов.

Для подготовки к практическим занятиям студенту следует завести отдельную тетрадь. При подготовке к ним студенту следует составить краткий ответ (1-2 стр.) на контрольные вопросы. Студент должен тщательно готовиться к практическим занятиям путем проработки теоретических положений по теме занятия из конспекта лекции, рекомендуемых учебников, учебных пособия, дополнительной литературы, интернет - источников.

Раздел «Самостоятельная работа» информирует обучающихся, какие вопросы раздела (модуля) выносятся на самостоятельное изучение, об их учебно-методическом обеспечении (учебники, учебные пособия, методические указания, рекомендуемые страницы и т.д.). Самостоятельная работа студента является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по дисциплине может выполняться в библиотеке университе-

та, учебных кабинетах, компьютерных классах, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.

Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Самостоятельная работа в аудиторное время может включать:

- конспектирование (составление тезисов) лекций;
- выполнение контрольных работ;
- решение задач;
- работу со справочной и методической литературой;
- работу с нормативными правовыми актами;
- выступления с докладами, сообщениями на семинарских занятиях;
- защиту выполненных работ;
- участие в оперативном (текущем) опросе по отдельным темам изучаемой дисциплины;
- участие в собеседованиях, деловых (ролевых) играх, дискуссиях, круглых столах, конференциях;
- участие в тестировании и др.

Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из:

- повторения лекционного материала;
- подготовки к семинарам (практическим занятиям);
- изучения учебной и научной литературы;
- изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных);
- решения задач, выданных на практических занятиях;
- подготовки к контрольным работам, тестированию и т.д.;
- подготовки докладов, эссе и иных индивидуальных письменных работ по заданию преподавателя;
- проведения самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов.

Степень усвояемости вопросов самостоятельной работы определяется при текущем и промежуточном контроле и при промежуточной аттестации.

Студентов заочной формы обучения после окончания предыдущей сессии знакомят с целями и задачами изучения дисциплины, с перечнем вопросов, которые они должны изучать для формирования индикаторов достижения компетенции, запланированных в рабочей программе.

Обучающимся следует тщательно готовиться к промежуточному контролю (тестированию, контрольным работам, контрольным опросам), прорабатывая конспект лекций и рекомендуемую литературу.

Подготовка к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

Дисциплина «Технологии управления финансовыми рисками» рассчитана на изучение в одном семестре, заканчивается сдачей зачета.

11. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

11.1. Лицензионное программное обеспечение

AutoDesk AutoCad 2012 Education Product Standalone б/н

Антиплагиат.VУЗ 5.0 Модуль поиска «Объединенная коллекция 2020» лицензионный договор № 10023 от 12.05.2025 г. сроком на 1 год

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition № лицензии

11.2. Интернет-ресурсы свободного доступа

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
«Российское образование» - федеральный портал	http://www.edu.ru/index.php
Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"	http://window.edu.ru/
БД «AGROS»- международная документографическая база данных по проблемам АПК, охватывает все научные публикации (книги, брошюры, авторефераты, диссертации, труды сельскохозяйственных научных учреждений).	http://www.cnshb.ru/cataloga.shtm
Система комплексного раскрытия информации «СКРИН»	http://www.skrin.ru/
Центральный банк Российской Федерации (Банк России)	www.cbr.ru
Министерство финансов Российской Федерации	http://www.minfin.ru
Министерство экономического развития Российской Федерации	http://www.economy.gov.ru
Банки.ру Информационный портал	www.banki.ru

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Вид учебной работы	Наименование оборудованных учебных кабинетов,	Перечень оборудования и технических средств обучения
1.	Лекционные занятия	Аудитории для проведения занятий лекционного типа в соответствии с перечнем аудиторного фонда	Доска аудиторная, специализированная мебель, экран настенный, проектор, ноутбук Мультимедиа-проектор NECProjektor NP215G, персональный компьютер
2.	Практические занятия	Аудитории для проведения практических занятий в соответствии с перечнем аудиторного фонда	Доска аудиторная, специализированная мебель, плакаты, эскизы и т. д.
3.	Самостоятельная работа	Учебные аудитории, интернет-классы, читальные залы научной библиотеки университета	Доска аудиторная, специализированная мебель, компьютеры с выходом в интернет