

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич  
Должность: врио ректора  
Дата подписания: 08.11.2023 12:10:51  
Уникальный программный ключ:  
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf35f08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»



Утверждаю:  
Руководитель ООП  
Голкаченко Г. Л.  
30.08.2023 г.

Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

**«Риск-менеджмент»**

Направление подготовки

**38.04.08 Финансы и кредит**

Программа магистратуры

**«Финансовый менеджмент, учет и анализ рисков»**

Для студентов 2 курса  
очной формы обучения

Составитель: Романюк А.В.

Тверь, 2023

## **I. Аннотация**

### **1. Цель и задачи дисциплины**

Целью освоения дисциплины является получение знаний и умений в области теории риск-менеджмента, ознакомление с методами, применяемыми при выявлении, оценки и прогнозирования рисков, влияющих на достижение стратегических и операционных целей хозяйствующего субъекта.

Задачами освоения дисциплины являются:

- получение студентами знаний в области теории риск-менеджмента;
- формирование у студентов представлений о сущности, факторах и проявлении финансового риска, характеристик основных видов финансового риска;
- изучение аксиом, законов, принципов и этапов процесса риск-менеджмента;
- формирование навыков выявления, оценки и прогнозирования финансовых рисков хозяйствующих субъектов;
- рассмотрение моделей и методов оценки рисков, форм их снижения, а также организацию менеджмента финансовых рисков хозяйствующих субъектов.

### **2. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Риск-менеджмент» относится к Блоку 1 дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана и направлена на формирование у обучающихся профессиональных компетенций.

Данная дисциплина логически и содержательно-методически связана с другими дисциплинами учебного плана, в частности с дисциплинами «Методы принятия управленческих решений», «Теория и экономика фирмы», «Теория и практика финансового менеджмента», «Финансовые рынки и финансовые

институты», «Управление рисками в предпринимательской и управленческой деятельности».

Освоение дисциплины «Риск-менеджмент» является предшествующим для прохождения производственной практики и государственной итоговой аттестации.

**3. Объем дисциплины:** 5 зачетные единицы, 180 академических часов, в том числе для очной формы обучения:

**контактная аудиторная работа:** лекции 22 часов, практические занятия 22 часов

**самостоятельная работа:** 109 часов, часы, отводимые на контроль 27 часов.

**4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

| Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)  | Планируемые результаты обучения по дисциплине  |
|--|--|
| ПК-6 Способен разрабатывать и внедрять интегрированную систему управления рисками с целью выявления, оценки и прогнозирования рисков, влияющих на достижение стратегических и операционных целей хозяйствующего субъекта | ПК-6.1 Разрабатывает методические и нормативные документы по обеспечению координации процесса управления рисками |
|  | ПК-6.2 Анализирует и оценивает эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками         |
| ПК-3 Способен использовать современные методы управления   | ПК-3.1 Анализирует и утверждает стратегические решения по принятию уровня риска                                  |

|   |   |
|---|---|
| корпоративными финансами для решения стратегических задач | ПК-3.2 Прогнозирует непредсказуемые негативные события и идентифицирует риски |
|---|---|

**5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения:**

**по очной форме – экзамен в 4 семестре.**

**6. Язык преподавания русский.**

**II. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

Для очной формы обучения

| Учебная программа – наименование разделов и тем              | Всего (час.) | Контактная работа (час.) |                                |                      |                                | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |   |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
|  |              | Лекции                   |                                | Практические занятия |                                |   | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |
|  |              | всего                    | в т.ч. практическая подготовка | всего                | в т.ч. практическая подготовка |   |   |
| Тема 1. Понятие, сущность и содержание риск-менеджмента      | 16           | 2                        |                                | 2                    |                                | 12  |   |
| Тема 2. Финансовый риск: понятие, классификация и проявления | 16           | 2                        |                                | 2                    |                                | 12  |   |

|  |    |   |  |   |   |  |    |
|--|----|---|--|---|---|--|----|
| Тема 3.<br>Характеристика основных видов финансовых рисков | 18 | 2 |  | 2 |   |  | 14 |
| Тема 4.<br>Аксиомы, законы и принципы риск-менеджмента     | 16 | 2 |  | 2 |   |  | 12 |
| Тема 5.<br>Процессный подход к изучению риск-менеджмента   | 16 | 2 |  | 2 |   |  | 12 |
| Тема 6. Модели оценки совокупного риска                    | 16 | 2 |  | 2 | 1 |  | 12 |
| Тема 7. Методы оценки рисков                               | 18 | 2 |  | 2 | 1 |  | 14 |
| Тема 8.<br>Управление финансовыми рисками                  | 16 | 2 |  | 2 |   |  | 12 |

|   |     |    |  |    |   |  |     |
|---|-----|----|--|----|---|--|-----|
| Тема 9.<br>Организация<br>менеджмента<br>финансовых<br>рисков<br>компании | 16  | 2  |  | 2  |   |  | 12  |
| Тема 10.<br>Основные<br>методы<br>обработки<br>риска                      | 16  | 2  |  | 2  | 1 |  | 12  |
| Тема 11.<br>Основные<br>организационн<br>ые формы<br>снижения<br>риска    | 16  | 2  |  | 2  | 1 |  | 12  |
| ИТОГО   | 180 | 22 |  | 22 | 4 |  | 136 |

### III. Образовательные технологии

| Учебная программа –<br>наименование разделов<br>и тем         | Вид занятия             | Образовательные технологии  |
|---|-------------------------|---|
| Тема 1. Понятие,<br>сущность и содержание<br>риск-менеджмента | Лекции                  | Традиционная лекция,<br>дистанционные<br>образовательные технологии |
|   | Практические<br>занятия | Ситуационные задачи,<br>дистанционные<br>образовательные технологии |

|  |                      |  |
|--|----------------------|--|
| Тема 2. Финансовый риск: понятие, классификация и проявления | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 3. Характеристика основных видов финансовых рисков      | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 4. Аксиомы, законы и принципы риск-менеджмента          | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные, образовательные технологии |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 5. Процессный подход к изучению риск-менеджмента        | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 6. Модели оценки совокупного риска                      | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |



|  |                      |   |
|--|----------------------|---|
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии   |
| Тема 7. Методы оценки рисков                               | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии   |
|  | Практические занятия | Методы группового решения творческих задач, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии |
| Тема 8. Управление финансовыми рисками                     | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии   |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии   |
| Тема 9. Организация менеджмента финансовых рисков компании | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии   |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии   |
| Тема 10. Основные методы обработки риска                   | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии   |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии   |

|  |                      |   |
|--|----------------------|---|
| Тема 11. Основные организационные формы снижения риска | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии |

#### **IV. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации**

##### **Оценочные материалы для проведения текущей аттестации**

Тема 1. Понятие, сущность и содержание риск-менеджмента

##### ***Контрольные вопросы:***

- 1.1. Понятие риска и возможные причины его возникновения
- 1.2. Риск-менеджмент как отрасль научного управления
- 1.3. Цель и задачи риск-менеджмента
- 1.4. История возникновения риск-менеджмента

Тема 2. Финансовый риск: понятие, классификация и проявления

##### ***Контрольные вопросы:***

- 2.1. Теории финансового риска
- 2.2. Финансовые риски: понятие и виды
- 2.3. Формы и последствия проявления финансовых рисков
- 2.4. Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском
- 2.5. Риски развития

Тема 3. Характеристика основных видов финансовых рисков

##### ***Контрольные вопросы:***

- 3.1. Процентные риски
- 3.2. Риск потерь от изменения потока платежей
- 3.3. Рисковые инвестиционные процессы
- 3.4. Риск ликвидности
- 3.5. Инфляционный риск

3.6. Валютные риски

3.7. Риски активов

Тема 4. Аксиомы, законы и принципы риск-менеджмента

***Контрольные вопросы:***

4.1. Основные аксиомы риск-менеджмента

4.2. Законы управления рисками

4.3. Принципы риск-менеджмента

Тема 5. Процессный подход к изучению риск-менеджмента

***Контрольные вопросы:***

5.1. Понятие и сущность процессного подхода управления рисками

5.2. Внешний и внутренний мониторинг рисков

5.3. Планирование в системе риск-менеджмента

5.4. Организационная функция риск-менеджмента

5.5. Мотивирование как функция риск-менеджмента

5.6. Регулирование в риск-менеджменте

5.7. Учет и контроль в системе управления рисками

5.8. Оценка эффективности управления рисками

Тема 6. Модели оценки совокупного риска

***Контрольные вопросы:***

6.1. Программные продукты для моделирования рисков

6.2. Подходы к измерению рисков

6.3. Модель оценки странового риска

6.4. Совокупный риск

6.5. О риске ликвидности как совокупном риске

6.6. Факторные модели оценки совокупного риска

6.7. Прогнозирование банкротства как методология оценки совокупного риска

Тема 7. Методы оценки рисков

***Контрольные вопросы:***

7.1. Качественные методы оценки рисков

7.2. Количественные методы оценки рисков

## Тема 8. Управление финансовыми рисками

### **Контрольные вопросы:**

- 8.1. Активные, пассивные и адаптивные подходы к управлению финансовыми рисками
- 8.2. Финансовая среда предпринимательства и модели управления рисками
- 8.3. Стратегии управления финансовыми рисками
- 8.4. Техники менеджмента финансового риска

## Тема 9. Организация менеджмента финансовых рисков компании

### **Контрольные вопросы:**

- 9.1. Функции менеджмента финансового риска
- 9.2. Технологические элементы процесса управления финансовыми рисками

## Тема 10. Основные методы обработки риска

### **Контрольные вопросы:**

- 10.1. Методы, снижающие вероятность проявления риска
- 10.2. Методы, снижающие последствия проявления риска

## Тема 11. Основные организационные формы снижения риска

### **Контрольные вопросы:**

- 8.1. Распределение риска между участниками проекта
- 8.2. Синдикат
- 8.3. Проектное финансирование
- 8.4. Венчурное финансирование
- 8.5. Андеррайтинг
- 8.6. Лизинг
- 8.7. Франчайзинг
- 8.8. Факторинг
- 8.9. Ипотека

### *Шкала оценки ответов на контрольные вопросы*

| 5-ти балльная шкала<br>оценки | Пояснение к оценке |
|-------------------------------|--------------------|
|-------------------------------|--------------------|

|          |   |
|----------|---|
| 5 баллов | Дан полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто правильно и научным языком   |
| 4 балла  | Дан полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто с недочетами/ несущественными ошибками и научным языком                    |
| 3 балла  | Дан недостаточно полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто с ошибками, стиль изложения требует поправок и коррекций      |
| 2 балла  | Дан неполный, разрозненный ответ, присутствует нарушение системности представления знания, содержание терминов раскрыто с ошибками и ненаучным языком         |
| 1 балл   | Дан фрагментарный, разрозненный ответ, отсутствует системность представления знания, содержание терминов раскрыто с существенными ошибками и ненаучным языком |
| 0 баллов | Ответ не дан / дан ответ на иной вопрос   |

**Типовые ситуационные задачи:**

**Ситуационная задача 1.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по двухфакторной модели Альтмана (табл. 1). Сделайте вывод.

Таблица 1

Двухфакторная Z-модель Альтмана

| № | Показатель                | Предыдущий<br>год | Отчетный<br>год |
|---|---------------------------|-------------------|-----------------|
| 1 | Текущие активы, тыс. руб. | 57576             | 73995           |

|   |  |       |        |
|---|--|-------|--------|
| 2 | Текущие обязательства, тыс. руб.   | 33075 | 51745  |
| 3 | Заемные средства (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств), тыс. руб.  | 33075 | 51745  |
| 4 | Общая величина пассивов, тыс. руб.   | 90845 | 117210 |
| 5 | $K_1$ — коэффициент текущей ликвидности (п. 1 / п. 2)  |       |        |
| 6 | $K_2$ — коэффициент капитализации (п. 3 / п. 4)  |       |        |
| 7 | Значение   |       |        |
| 8 | Оценка значений<br>$< 0$ — вероятность банкротства невелика<br>$= 0$ — вероятность банкротства составляет 50%<br>$> 0$ — вероятность банкротства более 50% |       |        |

**Ситуационная задача 2.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по пятифакторной модели Альтмана (табл. 2). Сделайте вывод.

Таблица 2

Пятифакторная Z-модель Альтмана

| № | Показатель   | Предыдущий год | Отчетный год |
|---|--|----------------|--------------|
| 1 | Текущие активы, тыс. руб.  | 65786          | 81270        |
| 2 | Сумма активов, тыс. руб.   | 104028         | 133338       |
| 3 | Заемный капитал (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств), тыс. руб. | 42410          | 62015        |
| 4 | Нераспределенная (реинвестированная) прибыль, тыс. руб.                      | 65640          | 77300        |
| 5 | Прибыль до налогообложения, тыс. руб.  | 13274          | 17795        |
| 6 | Балансовая стоимость капитала, тыс. руб.                                     | 117457         | 149684       |

|    |  |        |        |
|----|--|--------|--------|
| 7  | Объем продаж (выручка), тыс. руб.  | 270521 | 384371 |
| 8  | $K_1$ (п. 1 / п. 2)  |        |        |
| 9  | $K_2$ (п. 4 / п. 2)  |        |        |
| 10 | $K_3$ (п. 5 / п. 2)  |        |        |
| 11 | $K_4$ (п. 6 / п. 3)  |        |        |
| 12 | $K_5$ (п. 7 / п. 2)  |        |        |
| 13 | Значение   |        |        |
| 14 | Оценка значений<br>< 1,23 — очень высокая вероятность банкротства<br>> 1,23 — вероятность банкротства невелика |        |        |

**Ситуационная задача 3.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по четырехфакторной Z-модели Таффлера (табл. 3). Сделайте вывод.

Таблица 3

Четырехфакторная Z-модель Таффлера

|   | Показатель  | Предыдущий<br>год | Отчетный<br>год |
|---|---|-------------------|-----------------|
| 1 | Текущие активы, тыс. руб.   | 65786             | 81270           |
| 2 | Сумма активов, тыс. руб.  | 104028            | 133338          |
| 3 | Краткосрочные обязательства, тыс. руб.                              | 42410             | 59890           |
| 4 | Сумма обязательств, тыс. руб.                                       | 42410             | 62015           |
| 5 | Прибыль от реализации, тыс. руб.                                    | 15857             | 20023           |
| 6 | Рыночная стоимость собственного капитала (чистые активы), тыс. руб. | 117457            | 149684          |
| 7 | Объем продаж (выручка), тыс. руб.                                   | 270521            | 384371          |
| 8 | $K_1$ (п. 5 / п. 3)   |                   |                 |
| 9 | $K_2$ (п. 1 / п. 4)   |                   |                 |

|    |  |  |  |
|----|--|--|--|
| 10 | К <sub>3</sub> (п. 3 / п. 2)   |  |  |
| 11 | К <sub>4</sub> (п. 7 / п. 2)   |  |  |
| 12 | Значение   |  |  |
| 13 | Оценка значений<br>< 0,2 — очень высокая вероятность банкротства<br>> 0,3 — вероятность банкротства невелика |  |  |

**Ситуационная задача 4.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по пятифакторной модели Бивера (табл. 4). Сделайте вывод.

Таблица 4

Пятифакторная модель Бивера

|    | Показатель                       | Предыдущий<br>год | Отчетный<br>год | Характеристики |
|----|----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| 1  | Чистая прибыль, тыс. руб.        | 10708             | 14940           | -              |
| 2  | Амортизация, тыс. руб.           | 170               | 264             | -              |
| 3  | Заемный капитал, тыс. руб.       | 42411             | 62016           | -              |
| 4  | Сумма активов, тыс. руб.         | 104028            | 133338          | -              |
| 5  | Собственный капитал, тыс. руб.   | 65712             | 77398           | -              |
| 6  | Внеоборотные активы, тыс. руб.   | 43215             | 60921           | -              |
| 7  | Оборотные активы, тыс. руб.      | 74242             | 88763           | -              |
| 8  | Текущие обязательства, тыс. руб. | 51745             | 68036           | -              |
| 9  | Заемный капитал, тыс. руб.       | 51745             | 72286           | -              |
|    | Значения:                        |                   |                 | Характеристика |
| 10 | Коэффициент Бивера               |                   |                 | Группа         |
| 11 | Экономическая рентабельность     |                   |                 | Группа         |



|    |   |        |        |        |
|----|---|--------|--------|--------|
| 12 | Финансовый леверидж   |        |        | Группа |
| 13 | Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами |        |        | Группа |
| 14 | Коэффициент текущей ликвидности                                 |        |        | Группа |
|    | Характеристика  | Группа | Группа |        |

**Ситуационная задача 5.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по отечественной двухфакторной Z-модели (табл. 5). Сделайте вывод.

Таблица 5

Двухфакторная Z-модель прогнозирования банкротства

| № | Показатель  | 2004   | 2005   |
|---|---|--------|--------|
| 1 | Текущие активы, тыс. руб.   | 74242  | 88763  |
| 2 | Текущие обязательства, тыс. руб.  | 51745  | 68036  |
| 3 | Капитал и резервы, тыс. руб.  | 65712  | 77398  |
| 4 | Общая величина пассивов   | 117457 | 149684 |
| 5 | $K_1$ — коэффициент текущей ликвидности (п. 1 / п. 2)   |        |        |
| 6 | $K_2$ — коэффициент финансовой зависимости (п. 3 / п. 4)  |        |        |
| 7 | Значение  |        |        |
| 8 | Оценка значений<br>$< 1,3257$ — вероятность банкротства очень высокая<br>$1,3257 \leq Z < 1,5457$ — вероятность банкротства высокая<br>$1,5457 \leq Z < 1,7693$ — вероятность банкротства средняя |        |        |

|  |  |  |
|--|--|--|
| 1,7693 ≤ Z < 1,9911 — вероятность банкротства низкая |  |  |
| Z > 1,9911 — вероятность банкротства очень низкая    |  |  |

**Ситуационная задача 6.** По предоставленной информации осуществите прогнозирование риска несостоятельности (банкротства) компании по отечественной четырехфакторной Z-модели (табл. 6). Сделайте вывод.

Таблица 6

Четырехфакторная Z-модель прогнозирования банкротства

| №  | Показатель   | 2004 г. | 2005 г. |
|----|--|---------|---------|
| 1  | СОС, тыс. руб.   | 26 467  | 19 385  |
| 2  | Сумма активов, тыс. руб.   | 122 658 | 157 142 |
| 3  | Заемный капитал (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств), тыс. руб. | 49 895  | 72 960  |
| 4  | Чистая прибыль, тыс. руб.  | 12 598  | 17 576  |
| 5  | Интегральные затраты, тыс. руб.  | 299 605 | 428 645 |
| 6  | Рыночная стоимость собственного капитала (чистые активы), тыс. руб.          | 72 764  | 84 183  |
| 7  | Объем продаж (выручка), тыс. руб.  | 318 260 | 452 201 |
| 8  | K <sub>1</sub>   |         |         |
| 9  | K <sub>2</sub>   |         |         |
| 10 | K <sub>3</sub>   |         |         |
| 11 | K <sub>4</sub>   |         |         |
| 12 | Значение   |         |         |
| 13 | Оценка значений<br>< 0 — вероятность банкротства<br>максимальная (90–100%)   |         |         |

|  |  |  |
|--|--|--|
| $0 \leq Z < 0,18$ — вероятность банкротства высокая (60–80%)<br>$0,18 \leq Z < 0,32$ — вероятность банкротства средняя (35–50%)<br>$0,32 \leq Z < 0,42$ — вероятность банкротства низкая (15–20%)<br>$Z > 0,42$ — вероятность банкротства минимальная (до 10%) |  |  |
|--|--|--|

**Ситуационная задача 7.** По предоставленной информации оцените риск ликвидности баланса компании с помощью абсолютных показателей (табл. 7) и определите зону риска. Сделайте вывод.

Таблица 7

*Анализ ликвидности баланса 2006 г.*

| Актив                             | начало года | конец года | Пассив                               | начало года | конец года |
|-----------------------------------|-------------|------------|--------------------------------------|-------------|------------|
| Наиболее ликвидные активы $A_1$   | 33361       | 37063      | Наиболее срочные обязательства $П_1$ | 68036       | 94317      |
| Быстрореализуемые активы $A_2$    | 40180       | 64169      | Краткосрочные пассивы $П_2$          | 0           | 9039       |
| Медленно реализуемые активы $A_3$ | 15004       | 15543      | Долгосрочные пассивы $П_3$           | 4250        | 8500       |
| Труднореализуемые активы $A_4$    | 60921       | 97413      | Постоянные пассивы $П_4$             | 77180       | 102332     |
| Баланс                            | 149466      | 214188     | Баланс                               | 149466      | 214188     |

**Ситуационная задача 8.** По предоставленной информации оцените риск потери финансовой устойчивости компании с помощью абсолютных показателей (табл. 8) и определите зону риска. Сделайте вывод.

Таблица 8

Расчет покрытия запасов и затрат с помощью определенных источников финансирования

| <i>Показатель</i>   | Начало<br>года | Конец<br>года |
|---|----------------|---------------|
| Запасы и затраты  | 15223          | 15816         |
| Собственные оборотные средства (СОС)  | 16477          | 5193          |
| Собственные и долгосрочные заемные источники  | 20727          | 13693         |
| Общая величина основных источников  | 20727          | 22732         |
| А) Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств   |                |               |
| Б) Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат |                |               |
| В) Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов и затрат            |                |               |
| Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S   |                |               |

**Ситуационная задача 9.** Организация собирается вложить часть свободных денежных средств в акции одной из трёх компаний. Возможный курс акций компаний зависит от состояния российской экономики в будущем – рост, стабильность или спад экономики.

По предоставленной информации (табл. 9) проведите:

1) Оценку риска в условиях полной неопределенности и выберете оптимальный вариант, используя соответствующие критерии (коэффициент оптимизма равен 0,9). Сделайте обоснованный вывод.

2) Оценку риска в условиях частичной неопределенности (вероятность определите на основе принципа недостаточного обоснования Лапласа) и выберете оптимальный вариант, используя соответствующие критерии. Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 9

Матрица эффективности

| Компания        | Курс акций в зависимости от состояния экономики, руб. |            |                |
|-----------------|---|------------|----------------|
|                 | Рост экономики  | Стабильная | Спад экономики |
| Сургут-нефтегаз | 27  | 24,3       | 20             |
| РАО ЕЭС         | 15  | 9,5        | 4              |
| Ростелеком      | 91,7  | 70,5       | 45,5           |

**Ситуационная задача 10.** Организация собирается вложить часть свободных денежных средств в акции одной из трёх компаний. Возможный курс акций компаний зависит от состояния российской экономики в будущем – рост экономики, стабильность экономики и спад экономики. Проведите необходимые расчёты по имеющейся информации (статистическим методом оценки рисков) и выберете оптимальный вариант (табл. 10). Сделайте обоснованный вывод (по каждому статистическому критерию и правилу оптимальности по Парето).

Таблица 10

Данные для оценки предпринимательского риска

| Ситуация | Данные для оценки предпринимательского риска |                      |                |
|----------|--|----------------------|----------------|
|          | Рост экономики                               | Стабильная экономика | Спад экономики |
|          |  |                      |                |

| Компания            | Вероят. | Курс<br>акции,<br>руб. | Вероят. | Курс<br>акции,<br>руб. | Вероят. | Курс<br>акции,<br>руб. |
|---------------------|---------|------------------------|---------|------------------------|---------|------------------------|
| Сургут-<br>нефтегаз | 0,25    | 27                     | 0,5     | 24,3                   | 0,25    | 20                     |
| РАО ЕЭС             | 0,3     | 15                     | 0,4     | 9,5                    | 0,3     | 4                      |
| Ростелеком          | 0,2     | 91,7                   | 0,6     | 70,5                   | 0,2     | 45,5                   |

*Критерии оценки за практическое задание*

| 10-ти<br>балльная<br>шкала<br>оценки     | Пояснение к оценке  |
|--|---|
| «Отлично»<br>8,5-10,0<br>баллов          | Демонстрируются навыки реализации методики выполнения практического задания, показано умение расчета показателей и использования соответствующих критериев оценки ситуации, формулировки обоснованных выводов, допускаются незначительные неточности  |
| «Хорошо»<br>7,0-8,4<br>баллов            | Демонстрируются достаточные навыки реализации методики выполнения практического задания, показано хорошее умение расчета показателей и использования соответствующих критериев оценки ситуации, формулировки обоснованных выводов, допускаются неточности и единичные несущественные ошибки |
| «Удовлет-<br>ворительно»<br>5-6,9 баллов | Демонстрируются приемлемые навыки реализации методики выполнения практического задания, показано достаточное умение расчета показателей и использования соответствующих критериев оценки ситуации, присутствуют фрагментарные формулировки без должного обоснования выводов, имеются ошибки |

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| «Неудовлетворительно»<br>0-4,9 баллов | Не демонстрируются приемлемые навыки реализации методики выполнения практического задания, не показано достаточное умение расчета показателей и использования соответствующих критериев оценки ситуации, отсутствуют формулировки выводов, имеются существенные ошибки |
|---------------------------------------|--|

### **Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации**

*Планируемый результат по ПК-6* способен разрабатывать и внедрять интегрированную систему управления рисками с целью выявления, оценки и прогнозирования рисков, влияющих на достижение стратегических и операционных целей хозяйствующего субъекта:

ПК-6.1 Разрабатывает методические и нормативные документы по обеспечению координации процесса управления рисками

ПК-6.2 Анализирует и оценивает эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками

*Планируемый результат по ПК-3* способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач:

ПК-3.1 Анализирует и утверждает стратегические решения по принятию уровня риска

ПК-3.2 Прогнозирует непредсказуемые негативные события и идентифицирует риски

***Типовое контрольное задание*** для экзамена по дисциплине «Риск-менеджмент» состоит из двух частей:

*1 часть* – это теоретические вопросы по темам дисциплины, предполагающие обоснование ответов на поставленные вопросы с приведением практических примеров.

2 часть – ситуационная задача, направленные на поиск решения проблем, исходя из усвоенной теоретической базы и практической значимости смоделированных в задаче обстоятельств.

**Примерные теоретические вопросы:**

1. Финансовые риски: понятие и виды
2. Функции менеджмента финансового риска

**Примерные ситуационные задания:**

**Ситуационное задание 1.** По информации (табл. 1) о деятельности компании, сформированной на основе ее бухгалтерской отчетности, выявите и оцените возможные финансовые риски. Сделайте вывод.

Таблица 1

Исходные данные

| Актив                                | Абсолютные величины, тыс. руб. |            |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------|
|                                      | начало года                    | конец года |
| Наиболее ликвидные активы $A_1$      | 19429                          | 26471      |
| Быстрореализуемые активы $A_2$       | 31470                          | 39780      |
| Медленно реализуемые активы $A_3$    | 6676                           | 7744       |
| Труднореализуемые активы $A_4$       | 33270                          | 43215      |
| Баланс                               | 90845                          | 117210     |
| Наиболее срочные обязательства $П_1$ | 33075                          | 51745      |
| Краткосрочные пассивы $П_2$          | 0                              | 0          |
| Долгосрочные пассивы $П_3$           | 0                              | 0          |
| Постоянные пассивы $П_4$             | 57770                          | 65465      |
| Запасы и затраты                     | 6891                           | 7992       |
| Собственные оборотные средства (СОС) | 24715                          | 22497      |



|   |       |       |
|---|-------|-------|
| Собственные и долгосрочные заемные источники  | 24715 | 22497 |
| Общая величина основных источников  | 24715 | 22497 |
| А) Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств   |       |       |
| Б) Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат |       |       |
| В) Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов и затрат            |       |       |

**Ситуационное задание 2.** По информации (табл. 2) о деятельности компании, сформированной на основе ее бухгалтерской отчетности, выявите, оцените и спрогнозируйте риск потенциального банкротства с использованием четырехфакторной Z-модели Альтамана и Таффлера. Сделайте вывод.

Таблица 2

Исходные данные

| № | Показатель  | Начало года | Конец года |
|---|---|-------------|------------|
| 1 | Средняя величина текущих активов                        | 77 395      | 95 612     |
| 2 | Средняя сумма активов                                   | 122 386     | 156 868    |
| 3 | Средняя величина заемного капитала (сумма обязательств) | 49 894      | 72 959     |
| 4 | Нераспределенная (реинвестированная) прибыль            | 77 224      | 90 941     |
| 5 | Прибыль до налогообложения                              | 15 616      | 20 935     |

|   |  |         |         |
|---|--|---------|---------|
| 6 | Средняя балансовая стоимость капитала<br>(средняя рыночная стоимость<br>собственного капитала (чистые активы)) | 138 185 | 176 099 |
| 7 | Объем продаж (выручка)   | 318 260 | 452 201 |
| 3 | Средняя величина краткосрочных<br>обязательств   | 49 894  | 70 459  |
| 5 | Прибыль от реализации  | 18 655  | 23 556  |
| 7 | Объем продаж (выручка)   | 318 260 | 452 201 |

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной (по очной форме обучения)***

| Контрольное задание к экзамену | Индикаторы  |
|--------------------------------|---|
| Часть 1                        | ПК-6.1 Разрабатывает методические и нормативные документы по обеспечению координации процесса управления рисками<br>ПК-3.2 Прогнозирует непредсказуемые негативные события и идентифицирует риски |
| Часть 2                        | ПК-6.2 Анализирует и оценивает эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками<br>ПК-3.1 Анализирует и утверждает стратегические решения по принятию уровня риска       |

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации по 5-ти балльной системе***

| Контрольное задание к экзамену | Оценка «неудовлетворительно»  | Оценка удовлетворительно  | Оценка «хорошо»  | Оценка «отлично»  |
|--------------------------------|---|---|--|---|
| Часть 1                        | Ответ не соответствует условиям задания,  | Ответ частично соответствует условиям задания,  | Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы | Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практически |
| Часть 2                        | отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры. | аспекты не обоснованы, приведены практические примеры.                           | е примеры.  |

Форма проведения промежуточной аттестации: устная или письменная.

## V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 1) Рекомендуемая литература

#### а) Основная литература:

1. Домашенко, Д. В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Д. В. Домашенко, Ю. Ю. Финогенова. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 304 с. - ISBN 978-5-9776-0427-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1006768> (дата обращения: 10.10.2023).
2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646> (дата обращения: 10.10.2023).

#### Дополнительная литература:

3. Капустина, Н. В. Развитие организации на основе риск-менеджмента: теория, методология и практика : монография / Н.В. Капустина. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 179 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Научная мысль). — DOI

- 10.12737/6606. - ISBN 978-5-16-010571-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1905228> (дата обращения: 10.10.2023).
4. Капустина, Н. В. Теоретико-методологические подходы риск-менеджмента : монография / Н.В. Капустина. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 140 с. — (Научная мысль). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1007996> (дата обращения: 10.10.2023).
5. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 125 с. — (Научная мысль). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1036512> (дата обращения: 10.10.2023).

## 2) Программное обеспечение

### а) Лицензионное программное обеспечение:

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитории 105, 106

| Список ПО:  | Условия предоставления                           |
|---|--|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian                   | бесплатно  |
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian                   | бесплатно  |
| Google Chrome   | бесплатно  |
| Audit XP  | Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows            | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022         |
| Project Expert 7 Tutorial                             | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| Audit Expert 7 Tutorial                               | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| Prime Expert 7 Tutorial                               | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License         | Акт приема- передачи № Tr034515 от 15.12.2009    |
| AnyLogic PLE  | бесплатно  |
| iTALC   | бесплатно  |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE бесплатное ПО | бесплатно  |
| ОС Linux Ubuntu бесплатное ПО                         | бесплатно  |

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитория 107

| Список ПО:                          | Условия предоставления |
|-------------------------------------|------------------------|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian | бесплатно              |
| Google Chrome                       | бесплатно              |

|   |   |
|---|---|
| 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. | Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows                                      | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022    |
| СПС ГАРАНТ аэро   | договор №5/2018 от 31.01.2018               |
| Консультант +   | – договор № 2018С8702                       |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE бесплатное ПО                           | бесплатно                                   |
| ОС Linux Ubuntu бесплатное ПО   | бесплатно                                   |

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитория 407

| Список ПО:  | Условия предоставления                   |
|---|--|
| Google Chrome   | бесплатно                                |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows            | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022 |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE бесплатное ПО | бесплатно                                |
| ОС Linux Ubuntu бесплатное ПО                         | бесплатно                                |
| СПС ГАРАНТ аэро                                       | договор №5/2018 от 31.01.2018            |

б) Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader XI

- Debut Video Capture
- 7-Zip
- iTALC
- Google Chrome
- и др.

3) Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. ЭБС «ZNANIUM.COM» [Электронно-библиотечная система Znanium](http://znanium.com) ;
2. ЭБС «ЮРАИТ» <https://urait.ru> ;
3. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru> /;

4. ЭБС IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru/> ;
5. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com> ;
6. ЭБС BOOK.ru <https://www.book.ru/>
7. ЭБС ТвГУ <http://megapro.tversu.ru/megapro/Web>
8. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы) [https://elibrary.ru/projects/subscription/rus\\_titles\\_open.asp?](https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp?) ;
9. Патентная база компании QUESTEL- ORBIT <https://www.orbit.com/> ;
10. СПС КонсультантПлюс (в сети ТвГУ);
11. Сводные каталоги фондов российских библиотек АРБИКОН, МАРС <http://arbicon.ru> /; КОРБИС <http://corbis.tverlib.ru/catalog> /, DBN=RSK&S21FMT=&S21ALL=&Z21ID=; ЭКБСОН <http://www.vlibrary.ru>

4) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>
2. База статистических данных «Регионы России» Росстата - <http://www.gks.ru>
3. База данных Всемирного Банка - <https://datacatalog.worldbank.org/>
4. База данных НИ «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>
5. База данных Investfunds информационного агентства Сbonds - <http://pro.investfunds.ru/>
6. База данных Всемирного банка - Открытые данные - <https://data.worldbank.org/>
7. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>
8. База данных «Бюджет» Минфина России - [Минфин России :: Бюджет \(minfin.gov.ru\)](http://minfin.gov.ru/)

9. Базы данных Международного валютного фонда - <http://www.imf.org/external/russian/index.htm>
10. МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал [http://www.multistat.ru/?menu\\_id=1](http://www.multistat.ru/?menu_id=1)
11. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - [Росстат — Базы данных \(rosstat.gov.ru\)](http://rosstat.gov.ru)
12. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
13. База данных Минэкономразвития РФ «Информационные системы Министерства в сети Интернет» - [Министерство экономического развития Российской Федерации - О Министерстве \(archive.org\)](http://archive.org)

## **VI. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по работе с учебной и научной литературой**

В ходе изучения дисциплины студенты должны читать не только конспекты лекций, предложенные преподавателем, но и иную учебную и научную литературу, чтобы расширить область изучаемых проблем, познакомиться с иными точками зрения, научными школами, видными экономистами.

Материал, содержащийся в текстах лекций, затрагивает только наиболее общие теоретические и (реже) практические аспекты, поэтому его следует дополнять путём изучения специальной литературы. Это позволит в будущем определить для студента круг интересующих теоретических или практических проблем, которые он может в последующем разрабатывать в курсовых работах и выпускной квалификационной работе.

В состав учебной и научной литературы можно отнести:

- законодательные и нормативные документы и источники (кодексы, федеральные законы и указы Президента РФ, постановления и решения Правительства РФ и субъектов РФ, положения, письма, инструкции);

- диссертации и докторские работы;
- учебники, монографии, учебные пособия и задачки;
- периодические издания;
- литература на иностранном языке;
- Интернет-ресурсы.

Наиболее часто соответствующую информацию получают из книг (монографий, учебников, учебных пособий и задачников). В целом можно отметить, что умение работать с книгой или иным источником - это умение правильно оценить основную идею и структуру работы, взять и зафиксировать в удобной форме все, что в ней оказалось ценным и нужным.

Данный процесс является довольно сложным, так как чтение научной литературы всегда связано с необходимостью усвоения каких-то новых понятий, идей и теорий. Кроме того, практически каждая книга оригинальна по своей структуре и всегда требуются определенные усилия, чтобы понять ход мысли автора.

Умением работать с литературой обладают далеко не все, но оно приобретается в процессе систематической деятельности. Наиболее частые ошибки - отсутствие должной целенаправленности в чтении, недостаточное использование справочного аппарата, нерациональная форма записи прочитанного, что значительно снижает эффективность понимания материала и приводит к непроизводительным тратам времени.

Одной из особенностей чтения специальной литературы является то, что оно протекает в определенной последовательности:

- 1) вначале происходит предварительное ознакомление с источником;
- 2) затем идёт её тщательная проработка по интересующим проблемам.

Ценность и длительность предварительного ознакомления зависит от целей исследования. Далеко не каждую работу следует читать полностью, в



ряде случаев могут быть нужны лишь отдельные ее части. Поэтому для экономии времени рекомендуется начинать с предварительного ознакомления с книгой в целях общего представления о произведении и его структуре, организации справочно-библиографического аппарата. При этом необходимо принять во внимание все те элементы книги, которые дают возможность оценить ее должным образом. Достичь этого можно в следующем порядке:

- 1) заглавие;
- 2) автор;
- 3) издательство (или учреждение, выпустившее книгу, или иной источник);
- 4) время издания;
- 5) аннотация;
- 6) оглавление;
- 7) авторское или издательское предисловие;
- 8) справочно-библиографический аппарат (указатели, приложения, перечень сокращений и т.п.).

Предварительное ознакомление призвано дать четкий ответ на вопрос о целесообразности дальнейшего чтения книги, в каких отношениях она представляет интерес и какими должны быть способы ее проработки.

В целом можно выделить два подхода к чтению научного произведения:

- 1 - беглый просмотр его содержания;
- 2 - тщательная проработка произведения в целом или отдельных его частей.

Беглый просмотр содержания книги необходим в тех случаях, когда предварительное ознакомление с ней не дает возможности определить, насколько она представляет интерес. Также следует отметить, что беглый просмотр книги - это по существу «нацеленное» или «поисковое чтение».

Тщательная проработка текста, то есть сплошное чтение - это такое усвоение материала, которое необходимо по характеру выполняемой работы. При этом прочитать текст - еще не значит усвоить его.

Текст надо не только прочитать, но обязательно понять, расшифровать, осмыслить. Усвоить прочитанное - значит не запомнить, а понять все так глубоко и продумать так серьезно, чтобы мысли автора, объединяясь с собственными мыслями, превратились бы в единую систему знаний по рассматриваемой проблематике.

Эта цель тем легче достигается, чем выше уровень подготовки студента и чем больше он знаком с тематикой изучаемой литературы. Однако нужно помнить и то, что чтение специальной литературы - это и есть процесс накопления и расширения знаний.

Потенциальные проблемы, как показывает практика, возникают чаще всего из-за того, что в процессе чтения не всегда обращается внимание на логическую структуру материала книги. Это не всегда просто, так как она бывает различной не только в каждой из книг, но может меняться от главы к главе и от страницы к странице в одной и той же работе.

В результате задача заключается в том, чтобы проследить последовательность хода мыслей автора, логику его доказательств, установить связи между отдельными положениями, выделить то главное, что приводится для их обоснования, отделить основные положения от иллюстраций и примеров.

Проведение такого анализа значительно облегчается, если все это отобразить в виде логической схемы. Усвоению тех или иных построений автора способствует также система подчеркиваний и выделений в тексте книги и нумерации отдельных положений (в данном случае речь идет, естественно, о книгах только из личной библиотеки).

Часто непонимание обусловлено не структурой текста произведения, а его терминологическими особенностями. В процессе чтения могут попадаться непонятные слова, многие термины используются в различных контекстах

неоднозначно, не всегда ясны различного рода сокращения. Поэтому необходимо выработать привычку к обязательному уточнению всех тех терминов и понятий, по поводу которых возникают хоть какие-либо сомнения. Очень важно для этого всегда иметь под рукой необходимые (специализированные) справочники и словари.

#### Список использованной литературы

Кузнецов И. Н. Диссертационные работы: методика подготовки и оформления/ Под общ. ред. докт. экон. наук, проф. Н. П. Иващенко. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2003.

#### **Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов**

Самостоятельная работа студентов является одним из основных видов учебной деятельности обучающегося при освоении дисциплины, которая может выполняться учащимся, с одной стороны, без непосредственного контакта с преподавателем, или, с другой стороны, управляется преподавателем опосредовано через специальные учебные материалы.

Другими словами, она выступает неотъемлемым обязательным элементом системы обучения, что предусматривает индивидуальную работу студентов в соответствии с установкой преподавателя или учебного пособия, программы обучения.

Часы на самостоятельную работу студентов, выделяемые учебным планом по дисциплине, занимают значительную долю.

Самостоятельная работа студентов выполняется во внеаудиторное время и бывает нескольких типов:

1. Работа, направленная на лучшее узнавание студентом объектов изучения данной дисциплины путем повторного восприятия информации о них или действий с ними. Основным инструментом здесь становится умение учащимся работать на основе предложенного алгоритма действий или указаний на них в условии задания. В качестве примера можно назвать

назначаемые домашние задания в виде работы с учебными пособиями, конспектом лекций и т. п.

2. Работа по формированию у студентов знаний-копий и умений решать типовые задачи посредством чистого воспроизведения и(или) частичного реконструирования навыков, полученных при работе в аудитории. Типичным примером задания выступает самостоятельное решение типовых задач на использование качественных или количественных методов, а также специально подготовленных домашних заданий с четким описанием этапов.

3. Работа по формированию у обучающихся знаний и умений по решению нетиповых задач, что требует использование всего усвоенного ранее материала и формализованного опыта по поиску, формулированию и реализации идеи решения. Обычным видом задания в таком случае являются задачи повышенной сложности.

4. Работа с использованием элементов творческой деятельности для нахождения неизвестных ранее принципов и идей, генерирования новой информации. Данный тип работы непосредственно связан с заданиями, включающими элементы деятельности научно-исследовательского характера: рефераты, статьи, тезисы или доклады.

Таким образом, самостоятельная работа студентов направлена в конечном своем итоге на подготовку квалифицированных и конкурентоспособных специалистов, умеющих творчески и оперативно решать типовые и нестандартные производственные, научные, учебные задачи с максимально значимым индивидуальным и общественным эффектом. Ее главной целью является улучшение профессиональной подготовки будущего работника, формирование у него действенной системы фундаментальных и профессиональных знаний, умений и навыков, которые он мог бы свободно и самостоятельно применять в практической трудовой деятельности.

Конкретные формы внеаудиторной самостоятельной работы студентов могут быть самыми разнообразными, что определяется целями и характером

дисциплины, а также объемом выделяемым учебным планом часов. С учетом данных аспектов следует выделить следующие разновидности работы:

- подготовка к лекциям и практическим занятиям;
- реферирование статей или отдельных разделов монографий, а также аннотирование монографий или их отдельных глав, статей;
- изучение учебников, учебных пособий и конспектов лекций;
- изучение и конспектирование сборников, включая статистические и нормативно-правовые документы, монографий или их отдельных глав, статей;
- изучение в рамках дисциплины тем и проблем, не выносимых на лекционные занятия;
- выполнение домашних контрольных (самостоятельных) работ;
- участие в разработке тестовых заданий;
- создание наглядных пособий по изучаемым темам дисциплины;
- работа в библиотеке/ с электронными библиотечными системами;
- формулировка возможных вопросов к преподавателю для уточнения и разъяснения и др.

В качестве результатов самостоятельной работы студентов можно назвать:

- более глубокое и целостное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине (по отдельным темам, отдельным вопросам темы);
- закрепление знаний теоретического материала посредством соответствующего инструментария и практическим путем;
- применение полученных знаний и практических навыков для исследования новой ситуации и выработки правильного решения;
- использование полученных знаний и умений для формирования собственной позиции, теории.

В процессе выполнения самостоятельной работы студент приобретает необходимые знания, получает практические умения и овладевает необходимыми навыками для успешного освоения учебной дисциплины.

Кроме того, развивается необходимый для дальнейшей трудовой деятельности и профессии опыт планирования собственной образовательной деятельности, разработки системы задач и определения главных направлений работы, выбора способов наиболее быстрого и экономного решения поставленных задач, проведения оперативного самоконтроля за выполнением задания, оперативного внесения корректировок в самостоятельную работу, самоанализа промежуточных и общих итогов работы, сопоставления полученных результатов с намеченными в начале работы целями, выявления причин их отклонения и нахождения средств их коррекции в дальнейшей работе.

Обучающимся можно дать следующие рекомендации по организации их самостоятельной работы:

1) Самостоятельной работе следует ежедневно уделять 3-4 часа своего времени. При его планировании следует исходить из того, что периоды активной деятельности должны чередоваться с периодами отдыха.

2) Необходимо стремиться к регулярному и системному выполнению практических заданий по дисциплине, так как некоторые навыки приобретаются со временем, а другие, наоборот, теряются.

3) На практических занятиях следует проявлять активность при проверке и обсуждении выполненных домашних заданий или решенных задач, так как сделанное, но не озвученное задание преподаватель может не учесть (принять за отсутствие такового).

4) Не следует ограничиваться изучением только конспекта лекций, необходимо дополнять материал информацией из других источников, расширяя и углубляя свои знания по выделенной проблеме.

5) Не бояться задавать вопросы или просить о разъяснение методики решения практических заданий.

6) Необходимо развивать систему самоконтроля, уходя от принципов внешнего контроля в учебной деятельности со стороны преподавателя.

7) При необходимости используете современные информационные технологии и универсальные программные продукты (например, Word, Excel).

### **Методические указания по проведению экзамена по дисциплине**

Экзамен является неотъемлемой частью учебного процесса. Он имеет своей целью закрепить и систематизировать знания и умения студента, полученные на занятиях и в процессе самостоятельной работы.

Подготовка к экзамену осуществляется на основании методических рекомендаций по дисциплине, списка вопросов изучаемой дисциплины, конспектов практических занятий, рекомендуемой учебной литературе, материалов сети Интернет.

Экзамен по дисциплине проводится в письменной форме по билетам.

Для этого каждому студенту выдается по 3-4 листа черновой бумаги, на которой он должен дать ответы на соответствующие задания. При необходимости можно взять дополнительные черновые листы.

Студенту рекомендуется иметь 2 ручки, пишущие синим или черным цветом (оттенки красного или зеленого не желательны, так как предполагается их использование при проверке).

Экзаменационные билеты имеют следующую структуру:

1. Практическое задание – задача (по предоставленному условию необходимо решить задачу, то есть рассчитать соответствующие показатели или выявить необходимые факторы, сделать пояснения и сформулировать обоснованный вывод; задача оценивается в 30 баллов).

#### *Критерии оценки студентов за практическое задание*

| 30-ти<br>балльная<br>шкала оценки | Пояснение к оценке  |
|-----------------------------------|---|
| 25,5-30,0<br>баллов               | Показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических |

|                 |   |
|-----------------|---|
|                 | заданий и формулировки обоснованных выводов, допускаются незначительные неточности  |
| 21,0-25,4 балла | Показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, допускаются некоторые неточности                                     |
| 15,0-20,9 балла | Показано умение расчета некоторых показателей, демонстрируются навыки реализации отдельных этапов методики выполнения практических заданий, формулируются недостаточно обоснованные выводы, присутствуют некоторые ошибки |
| 0,0-14,9        | Не показывается умение расчета показателей, не демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, имеются существенные ошибки                                |

2. Теоретическое задание – Вопросы Часть 1 и 2 (необходимо дать ответ на вопросы по теоретической части курса или тестовые задания, каждый вопрос оценивается в 10 баллов)

*Критерии оценки на вопросы теоретического задания*

| 10-ти балльная шкала оценки | Пояснение к оценке   |
|-----------------------------|--|
| 8,5-10,0 баллов             | Дан полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто правильно и научным языком                              |
| 7,0-8,4 баллов              | Дан полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто с недочетами/ несущественными ошибками и научным языком |



|                |   |
|----------------|---|
| 10-13,9 баллов | Дан недостаточно полный, развернутый и системно выстроенный ответ, содержание терминов раскрыто с ошибками, стиль изложения требует поправок и коррекций      |
| 4-9,9 балла    | Дан неполный, разрозненный ответ, присутствует нарушение системности представления знания, содержание терминов раскрыто с ошибками и ненаучным языком         |
| 1-3 балла      | Дан фрагментарный, разрозненный ответ, отсутствует системность представления знания, содержание терминов раскрыто с существенными ошибками и ненаучным языком |
| 0 баллов       | Ответ не дан/ дан совершенно неправильный ответ   |

Все задания выполняются самостоятельно. При решении задачи разрешается использовать только калькулятор, то есть индивидуальных электронных вычислительных устройств для выполнения операций над числами или алгебраическими формулами.

Экзаменационная оценка складывается из суммы баллов, полученных за выполнение практического и теоретического заданий билета (в сумме 50 баллов), а также за выполнение текущих заданий в течение семестра (в сумме 50 баллов). В итоге студент может набрать в сумме 100 баллов, которые пересчитываются по соответствующей шкале в оценку.

*Критерии оценки студентов на экзамене*

| 100-то балльная шкала оценки | Пояснение к оценке  |
|------------------------------|---|
| «Отлично»<br>85-100 баллов   | Имеются целостные теоретические знания, показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, без существенных замечаний, выполняется самостоятельно |

|   |  |
|---|--|
| <p>«Хорошо»<br/>70-84 баллов</p>            | <p>Имеются довольно системные теоретические знания, показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, допускаются некоторые неточности, выполняется самостоятельно</p>                              |
| <p>«Удовлетворительно»<br/>50-69 баллов</p> | <p>Имеются общие теоретические знания, показано умение расчета некоторых показателей, демонстрируются навыки реализации отдельных этапов методики выполнения практических заданий, формулируются недостаточно обоснованные выводы, допускаются некоторые ошибки, не все выполняется самостоятельно</p> |
| <p>«Неудовлетворительно»<br/>0-49</p>       | <p>Отсутствует достаточный уровень теоретических знаний, не показывается умение расчета показателей, не демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, наблюдаются грубые ошибки, нет самостоятельности</p>                           |

***Вопросы для самоподготовки:***

1. Понятие риска и возможные причины его возникновения
2. Риск-менеджмент как отрасль научного управления
3. Цель и задачи риск-менеджмента
4. История возникновения риск-менеджмента
5. Теории финансового риска
6. Финансовые риски: понятие и виды
7. Формы и последствия проявления финансовых рисков
8. Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском

9. Риски развития хозяйствующего субъекта
10. Процентные риски
11. Риск потерь от изменения потока платежей
12. Рисковые инвестиционные процессы
13. Риск ликвидности
14. Инфляционный риск
15. Валютные риски
16. Риски активов
17. Основные аксиомы риск-менеджмента
18. Законы управления рисками
19. Принципы риск-менеджмента
20. Понятие и сущность процессного подхода управления рисками
21. Внешний и внутренний мониторинг рисков
22. Планирование в системе риск-менеджмента
23. Организационная функция риск-менеджмента
24. Мотивирование как функция риск-менеджмента
25. Регулирование в риск-менеджменте
26. Учет и контроль в системе управления рисками
27. Оценка эффективности управления рисками
28. Программные продукты для моделирования рисков
29. Подходы к измерению рисков
30. Модель оценки странового риска
31. Совокупный риск
32. О риске ликвидности как совокупном риске
33. Факторные модели оценки совокупного риска
34. Прогнозирование банкротства как методология оценки совокупного риска
35. Качественные методы оценки рисков
36. Количественные методы оценки рисков
37. Активные, пассивные и адаптивные подходы к управлению финансовыми рисками

38. Финансовая среда предпринимательства и модели управления рисками
39. Стратегии управления финансовыми рисками
40. Техники менеджмента финансового риска
41. Функции менеджмента финансового риска
42. Технологические элементы процесса управления финансовыми рисками
43. Методы, снижающие вероятность проявления риска
44. Методы, снижающие последствия проявления риска
45. Основные организационные формы снижения риска

## **VII. Материально-техническое обеспечение**

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

## **VIII. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины**

| №п.п. | Обновленный<br>раздел рабочей<br>программы<br>дисциплины | Описание<br>внесенных<br>изменений | Реквизиты<br>документа,<br>утвердившего<br>изменения |
|-------|--|------------------------------------|--|
| 1.    | Актуализация литературы                                  | Реестр литературы                  | Протокол №12 от 29.06.2022                           |
| 2.    | 2 Внесение дополнений в реестр программного обеспечения  | Реестр ПО                          | Протокол №01 от 30.08.2023                           |
| 3.    | Актуализация литературы                                  | Реестр литературы                  | Протокол №01 от 01.09.2023                           |

