МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»

Арзамасский филиал

Факультет естественных и математических наук

УТВЕРЖДЕНО
решением президиума ученого совета ННГУ
(протокол от 14.12. 2021 г. № 4)

Рабочая программа дисциплины

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

(наименование дисциплины)

Уровень высшего образования
бакалавриат
(бакалавриат / магистратура / специалитет)

Направление подготовки / специальность
38.03.01 Экономика
(указывается код и наименование направления подготовки / специальности)

Направленность образовательной программы
Экономика и финансы организаций (предприятий)
(указывается профиль / магистерская программа / специализация)

Форма обучения
очная/очно-заочная
(очная / очно-заочная / заочная)

Арзамас
2022 год

1. Место дисциплины (модуля) в структуре ООП

Дисциплина Б1.В.02 «Финансовые риски» относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений направления подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Экономика и финансы организаций (предприятий).

Дисциплина предназначена для освоения студентами очной формы обучения в 7 семестре, очно-заочной формы обучения в 7 семестре.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	**Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции**		**Наименование оценочного средства**
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	**Результаты обучения по дисциплине** (дескрипторы компетенции)	
ПК-3. Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-3.1. Формирует, анализирует и интерпретирует финансово- экономическую информацию	Знать виды рисков, методы управления рисками и модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса; методы измерения риска и критерии принятия рисковых решений Уметь использовать классификацию и методы оценки рисков в разработке управленческих решений Владеть навыками критически оценить предлагаемые варианты рисковых управленческих решений	*Тест* *Практические контрольные задания* *Учебно-исследовательские реферативные работы*
	ПК-3.2. Выявляет тенденции и использует результаты анализа информации для принятия управленческих решений	Знать классификацию ситуаций разработки и реализации управленческих решений по степени риска; взаимосвязь и закономерности формирования неопределенности и риска при разработке управленческих решений Уметь выбирать критерии эффективности принятия рисковых решений Владеть навыками оценки рисков и разработки предложений по совершенствованию управленческих решений с учетом факторов риска	*Тест* *Практические контрольные задания* *Учебно-исследовательские реферативные работы*
ПК-8. Способен на основе описания экономических процессов и явлений	ПК-8.1. Строит стандартные теоретические и эконометрические модели	Знать категории риска в науке и практике менеджмента; виды рисков, принципы и методы	*Тест* *Практические контрольные задания* *Учебно-*

строить стандартные теоретические и эконометрические модели и содержательно интерпретировать полученные результаты		управления рисками; подходы к оценке рисков; методы анализа рисков Уметь выбрать необходимый инструментарий для обработки данных, анализа и обоснования рисковых решений хозяйствующих субъектов Владеть навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов при принятии рисковых решений хозяйствующих субъектов	*исследовательские реферативные работы*
	ПК-8.2. Содержательно интерпретирует результаты экономического моделирования	Знать факторы и источники риска в управлении; объекты управления рисками; роль неопределенности в формировании риска; взаимосвязь риска и эффективности управления Уметь готовить аналитический отчет по оценке рисков при принятии решений Владеть способностью обоснования полученных выводов при принятии рисковых решений хозяйствующих субъектов	*Тест* *Практические контрольные задания* *Учебно-исследовательские реферативные работы*

3. Структура и содержание дисциплины

3.1.Структура дисциплины

Трудоемкость	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость	3 з.е.	3 з.е.	
часов по учебному плану, из них	108	108	
Контактная работа, в том числе: аудиторные занятия:			
– занятия лекционного типа	36	10	
– занятия семинарского типа	18	8	
– контроль самостоятельной работы	1	1	
Промежуточная аттестация зачет			
Самостоятельная работа	53	89	

3.2. Содержание дисциплины

Наименование разделов (Р) или тем (Т) дисциплины (модуля), Форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине	Всего (часы)			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы, из них												Самостоятельная работа обучающегося, часы, в период					
				Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа (в т.ч. текущий контроль успеваемости)						Контроль самостоятельной работы			промежуточной аттестации (контроля)			теоретического обучения		
							семинары, практические занятия			лабораторные работы											
	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Понятие и измерение риска	**17**	**17**		4	1		2	2											11	14	
Тема 2. Понятие о теории оценивания финансовых активов	**24**	**21**		10	4		4	2											10	15	
Тема 3. Применение теории оценивания активов	**20**	**18**		8	1		4	2											8	15	
Тема 4. Методы риск-менеджмента	**22**	**19**		10	2		4	2											8	15	
Тема 5. Фундаментальная роль риска в финансовом менеджменте	**24**	**32**		4	2		4												16	30	
В том числе текущий контроль	**1**	**1**											1	1					8	15	
зачет																					
ИТОГО	**108**	**108**		**36**	**10**		**18**	**8**					**1**	**1**					**53**	**89**	

Тема 1. Понятие и измерение риска

«Риски изменчивости» и расчет стандартного отклонения. Смысл стандартного отклонения; альтернативные меры риска. «Риски потерь», методики их количественного измерения.

Тема 2. Понятие о теории оценивания финансовых активов

Выбор индивида в условиях неопределенности. Функция ожидаемой полезности Неймана-Моргенштерна. «Безрисковый эквивалент» рискованного дохода. Теория инвестиционного портфеля. Подход Г.Марковица и его дальнейшее развитие. Подход к оцениванию финансового актива на основе двухпериодной функции полезности. Формулировка в терминах цены и в терминах ожидаемой доходности. «Портфельное» приближение. Коэффициент бета актива. Модель оценивания финансовых активов (CAPM) У.Шарпа. Систематический и несистематический риски активов. Недостатки классических моделей оценивания

Тема 3. Применение теории оценивания активов

Выбор индивида между потреблением и инвестированием в рискованные активы. Обоснование оценивания стоимости на основе дисконтирования будущих денежных потоков. Управление коллективными инвестициями через ПИФы различного типа, ОФБУ и хедж-фонды

Тема 4. Методы риск-менеджмента

Избежание, лимитирование, диверсификация, страхование и хеджирование, их применение. Производные ценные бумаги (фьючерсы) и их применение для управления риском. Опционы и опционные стратегии.

Тема 5. Фундаментальная роль риска в финансовом менеджменте

Риск как негативный и как позитивный фактор стоимости. Применение теории опционов к оцениванию инвестиционных проектов в условиях высокой неопределенности.

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций.

4. Учебно-методические обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа является важнейшей составной частью учебного процесса и обязанностью каждого студента.

Самостоятельная работа студентов состоит в проработке теоретического материала, выполнении самостоятельных заданий в конце каждого практического занятия и выполнении внеаудиторных самостоятельных заданий (домашние задания и дополнительные задания по углубленному изучению разделов дисциплины). К самостоятельной работе студентов относится подготовка к зачету.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный курс «Финансовые риски» -, созданный в системе электронного обучения ННГУ: https://e-learning.unn.ru"

Методические рекомендации к самостоятельной работе

Методические рекомендации к самостоятельному выполнению практических заданий

1. Внимательно прочитайте теоретический материал – конспект, составленный на лекционном занятии, материал учебника, пособия. Выпишите формулы из конспекта по изучаемой теме.
2. Обратите внимание, как использовались данные формулы при решении задач на занятии.
3. Выпишите ваш вариант задания, предложенного в методических указаниях по дисциплине, в соответствии с порядковым номером.
4. Решите предложенную задачу, используя выписанные формулы.
5. В случае необходимости воспользуйтесь справочными данными.
6. Проанализируйте полученный результат (проверьте размерности величин, правильность подстановки в формулы численных значений, правильность расчетов, правильность вывода неизвестной величины из формулы).
7. Решение задач должно сопровождаться необходимыми пояснениями. Расчётные формулы приводите на отдельной строке, выделяя из текста, с указанием размерности величин. Формулы записывайте сначала в общем виде (буквенное выражение), затем подставляйте числовые значения без указания размерностей, после чего приведите конечный результат расчётной величины.

Показатели результатов работы для самопроверки:

- грамотная запись условия задачи и ее решения;
- грамотное использование формул;
- грамотное использование справочной литературы;
- точность и правильность расчетов;
- обоснование решения задачи.

Методические рекомендации по оформлению отчетов по практическим занятиям и подготовка к их защите

1. Обратитесь к методическим рекомендациям «Методические рекомендации к выполнению практических заданий по дисциплине Финансовые риски» по проведению практических работ и оформите работу, указав название, цель и порядок проведения работы.
2. Повторите основные теоретические положения по теме практической работы, используя конспект лекций или методические указания.
3. Сформулируйте выводы по результатам работы, выполненной на учебном занятии. В случае необходимости, закончите выполнение расчетной части.
4. Подготовьтесь к защите выполненной работы: повторите основные теоретические положения и ответьте на контрольные вопросы, представленные в методических указаниях по проведению лабораторных или практических работ.

Показатели результатов работы для самопроверки:

- оформление лабораторных / практических работ в соответствии с требованиями, описанными в методических указаниях;
- качественное выполнение всех этапов работы;
- необходимый и достаточный уровень понимания цели и порядка выполнения работы;
- правильное оформление выводов работы;
- обоснованность и четкость изложения ответа на контрольные вопросы к работе.

Методические рекомендации к подготовке учебно-исследовательской реферативной работы

Учебно-исследовательская реферативная работа (реферат) – изложение в письменном виде или форме публичного доклада содержания научного труда (трудов), литературы по теме. При подготовке реферата студент самостоятельно изучает группу источников по определённой теме, которая, как правило, подробно не освещается на лекциях. Цель написания реферата – овладение навыками анализа и краткого изложения изученных материалов в соответствии с требованиями, предъявляемыми к таковым работам. Это самостоятельная учебно-исследовательская работа студента, где раскрывается суть исследуемой проблемы, приводятся различные точки зрения, собственные взгляды на нее. Содержание реферата должно быть логическим, изложение материала носит проблемно-тематический характер.

Сформулируйте тему работы, причем она должна быть не только актуальной по своему значению, но оригинальной, интересной по содержанию. Тематика направлений обычно рекомендуется преподавателем, но в определении конкретной темы студенту следует проявить инициативу.

Основные этапы подготовки реферата:

- выбор темы;
- консультации у преподавателя;
- подготовка плана реферата;
- работа с источниками, сбор материала;
- написание текста реферата;
- оформление рукописи и предоставление ее преподавателю;
- защита реферата.

Объем реферата должен составлять 15-30 страниц машинописного текста.

При написании реферата следует подбирать литературу, освещающую как теоретическую, так и практическую стороны проблемы. При обработке полученного материала студент должен: систематизировать его и выдвинуть свои гипотезы с их обоснованием, определить свою позицию по рассматриваемой проблеме, сформулировать определения и основные выводы, характеризующие результаты исследования и оформить их в письменном виде.

В процессе выполнения реферата необходимо учитывать следующее:

- во введении на одной странице должна быть показана цель написания реферата, указаны задачи. Кратко следует коснуться содержания отдельных разделов работы, охарактеризовать в общих чертах основные источники, которые нашли свое отражение в работе.
- в текстовой части рассматриваются основные вопросы реферата.

Основная часть может состоять из двух или более параграфов; в конце каждого параграфа делаются краткие выводы. Изложение материала должно быть последовательным и логичным. Оно также должно быть конкретным и полностью оправданным. При этом важно не просто переписывать первоисточники, а излагать основные позиции по рассматриваемым вопросам.

В заключении следует сделать общие выводы и кратко изложить изученные положения (представить содержание реферата в тезисной форме). После заключения необходимо привести список литературы.

Примерный алгоритм действий при написании реферата:

1. Подберите и изучите основные источники по теме (как правило, при разработке реферата используется не менее 8-15 различных источников).
2. Составьте библиографию.
3. Разработайте план реферата исходя из имеющейся информации.
4. Обработайте и систематизируйте подобранную информацию по теме.
5. Отредактируйте текст реферата с использованием компьютерных технологий.
6. Подготовьте публичное выступление по материалам реферата, желательно подготовить презентацию, иллюстрирующую основные положения работы.

Критерии результатов работы для самопроверки:

- актуальность темы исследования;
- соответствие содержания теме;
- глубина проработки материала;
- правильность и полнота использования источников;
- соответствие оформления реферата предъявляемым требованиям.

Учебно-методические документы, регламентирующие самостоятельную работу

адреса доступа к документам

https://arz.unn.ru/sveden/document/

https://arz.unn.ru/pdf/Metod_all_all.pdf

5. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

В ходе промежуточной аттестации по дисциплине осуществляется оценка сформированности компонентов компетенций (полнота знаний/ наличие умений/ навыков), т.е.

результатов обучения, указанных в таблице п.2 настоящей рабочей программы, на основе оценки усвоения содержания дисциплины.

Обобщенная оценка сформированности компонентного состава компетенции в ходе промежуточной аттестации по дисциплине проводится на основе учета текущей успеваемости в ходе освоения дисциплины и учета результата сдачи промежуточной аттестации.

Выявленные признаки несформированности компонентов (индикаторов) хотя бы одной компетенции не позволяют выставить интегрированную положительную оценку сформированности компетенций и освоения дисциплины на данном этапе обучения.

Обобщенная оценка сформированности компонентного состава компетенций на промежуточной аттестации, которая вносится в зачетно-экзаменационную ведомость по дисциплине и зачетную книжку студента, осуществляется по следующей оценочной шкале.

Шкала оценки сформированности компонентного состава компетенций на промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
Зачтено	Отлично	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, студент готов самостоятельно решать стандартные и нестандартные профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
	Хорошо	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, но студент готов самостоятельно решать только различные стандартные профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
	Удовлетвори-тельно	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций соответствует в целом требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, но студент способен решать лишь минимум стандартных профессиональных задач в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы
Не зачтено	Неудовлетворительно	сформированность компонентного состава (индикаторов) компетенций не соответствует требованиям компетентностной модели будущего выпускника на данном этапе обучения, основанным на требованиях ОС ННГУ по направлению подготовки, студент не готов решать профессиональные задачи в предметной области дисциплины в соответствии с типами задач профессиональной деятельности осваиваемой образовательной программы

Шкала оценивания сформированности компетенции

Уровень сформированности компетенции (индикатора достижения компетенции)				
	неудовлетворительно	**удовлетворительно**	**хорошо**	**отлично**
	не зачтено	**зачтено**		
<u>Знания</u>	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем требованиям программы подготовки, без ошибок.
<u>Умения</u>	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками,	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками,	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными

	место грубые ошибки.	выполнены все задания, но не в полном объеме.	выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме.
Навыки	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами.	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.

5.2 Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине

Критерии оценки практических заданий

Оценивание знаний, умений и навыков, приобретенных в ходе решения практических задач, осуществляется по шкале «зачтено» - «не зачтено».

«зачтено» выставляется студенту, если задание выполнено полностью; в решении задач отсутствуют ошибки и пробелы, возможны неточности, не являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала.

«не зачтено» выставляется студенту, если задание выполнено не полностью; имеются существенные ошибки и пробелы в решении задач, являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала.

Критерии оценки тестирования

Оценка **«отлично»** - 85-100% правильных ответов;
Оценка **«хорошо»** 66-84% правильных ответов;
Оценка **«удовлетворительно»** – 50-65% правильных ответов;
Оценка **«неудовлетворительно»** - меньше 50%.

Критерии оценки письменной учебно-исследовательской реферативной работы

Оценка **«отлично»** - Реферативная работа полностью раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников и изданий периодической печати, приводит практические примеры, отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (в процессе выступления с докладом).

Оценка **«хорошо»** - Реферативная работа частично раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников, отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (в процессе выступления с докладом), но при этом дает не четкие ответы, без достаточно их аргументации.

Оценка **«удовлетворительно»** - Реферативная работа в общих чертах раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию только из учебников. При ответах на дополнительные вопросы (в процессе выступления с докладом) путается в ответах, не может дать понятный и аргументированный ответ.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится за рефераты, в которых нет информации о проблематике работы и ее месте в контексте других работ по исследуемой теме.

Критерии устного ответа студента при опросе на зачёте

Оценка **«зачтено»** - Ответ полный и правильный на основании изученной теории; теоретический материал и решение поставленных задач изложены в необходимой логической последовательности, грамотный научный язык; ответ самостоятельный. Могут быть допущены две-три несущественные ошибки, исправленные по требованию преподавателя.

Оценка **«не зачтено»** - Ответ обнаруживает непонимание студентом основного содержания учебного материала или допущены существенные ошибки, которые не могут быть исправлены при наводящих вопросах преподавателя.

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения и для контроля формирования компетенции

Контрольные вопросы для промежуточной аттестации (к экзамену)

Вопрос	Код формируемой компетенции
1. Риски изменчивости	ПК-8
2. Порядок расчета стандартного отклонения	ПК-8
3. Понятие стандартного отклонения	ПК-8
4. Альтернативные меры риска	ПК-8
5. Риски потерь	ПК-8
6. Методики количественного измерения рисков потерь	ПК-8
7. Выбор индивида в условиях неопределенности	ПК-8
8. Функция ожидаемой полезности Неймана-Моргенштерна	ПК-3
9. «Безрисковый эквивалент» рискованного дохода	ПК-8
10. Теория инвестиционного портфеля	ПК-8
11. Подход Г.Марковица и его дальнейшее развитие	ПК-3
12. Подход к оцениванию финансового актива на основе двухпериодной функции полезности	ПК-8
13. Формулировка в терминах цены и в терминах ожидаемой доходности	ПК-8
14. «Портфельное» приближение	ПК-8
15. Коэффициент бета актива	ПК-8
16. Модель оценивания финансовых активов (CAPM) У.Шарпа	ПК-8
17. Систематический и несистематический риски активов	ПК-8
18. Недостатки классических моделей оценивания риска	ПК-8
19. Выбор индивида между потреблением и инвестированием в рискованные активы	ПК-8
20. Обоснование оценивания стоимости на основе дисконтирования будущих денежных потоков	ПК-8
21. Управление коллективными инвестициями через ПИФы различного типа, ОФБУ и хедж-фонды	ПК-3
22. Метод избежания рисков	ПК-3
23. Метод лимитирования рисков	ПК-3
24. Метод диверсификация	ПК-3
25. Метод страхования и хеджирования	ПК-3
26. Производные ценные бумаги (фьючерсы) и их применение для управления риском	ПК-3
27. Опционы и опционные стратегии	ПК-3
28. Риск как негативный и как позитивный фактор стоимости	ПК-3
29. Применение теории опционов к оцениванию инвестиционных проектов в условиях высокой неопределенности	ПК-3

Типовые тестовые задания
для оценки сформированности компетенции ПК-3

1. С чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рисковых решений?

А) С влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей;

Б) С неопределенностью внешней среды;

В) С возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений.

2. Объективная вероятность наступления рискового события…

А) Основана на предположении о возможности получения определенного эффекта;

Б) Базируется на расчете частоты, с которой происходит процесс или явление.

3 Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий

А) Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;

Б) Влияние субъективных особенностей исследователя;

В) Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.

для оценки сформированности компетенции ПК- 8

1. Современное понятие «риск» …

А) Используется для обозначения возможного материального ущерба;

Б) Связано как с возможным материальным ущербом, так и с возможным выигрышем;

В) Отождествляется только с полученным материальным ущербом.

2. Классическая теория предпринимательского риска ((Дж. Милль, Н.У. Сениор) отождествляет риск с…

А) Математическим ожиданием возможных потерь от предпринимательской деятельности;

Б) Вероятностью наступления рискового события;

В) Неопределенностью предпринимательской деятельности.

3. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями…

А) Классической теории предпринимательского риска;

Б) Неоклассической школы риска;

В) Кейнсианской научной школы.

4. Как соотносятся понятие «неопределенность» и понятие «риск»?

А) В реальной предпринимательской деятельности эти понятия являются синонимами;

Б) Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий;

В) Неопределенность характеризует условия внешней среды, а риск – действия предпринимателя, поэтому эти понятия не связаны.

5 В чем состоит регулятивная функция риска?

А) В необходимости идентификации, оценки, управления риском по всем направлениям деятельности организации;

Б) В необходимости затрат на возмещение ущерба в случае наступления рискового события.

6. Деловая активность предприятия, маркетинговая стратегия, политика в области управления персоналом, производственный потенциал выступают

А) Внешними факторами риска;

Б) Внутренними факторами риска.

7. Спекулятивные (динамические, коммерческие) риски -

А) Всегда несут потери для предпринимательской деятельности;

Б) Могут нести как потери, так и дополнительную прибыль;

В) Характеризуют дополнительные возможности получения прибыли.

Тематика учебно-исследовательских реферативных работ
для оценки сформированности компетенции ПК- 3

1. Использование превентивных мероприятий по управлению рисками.

2. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
3. Программа управления рисками: разработка и использование.
4. Комплексное использование методов управления рисками.
5. Управление рисками в малом предпринимательстве.
6. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
7. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
8. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Информационное обеспечение управления рисками: принципы создания и использования информационной системы организации.

для оценки сформированности компетенции ПК-8

1. Методы оценки эффективности управления рисками.
2. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
3. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
4. Инновационные технологии в управлении рисками.
5. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
6. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
7. Управление кадровыми рисками: понятие и история формирования
8. Управление кадровыми рисками как приоритет ЕС и ООН
9. Управление кадровыми рисками и этика бизнеса
10. Управление кадровыми рисками и бренд организации
11. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
12. Классификация рисков: виды, принципы разработки, использование.

Типовые задания/задачи

для оценки сформированности компетенции ПК-3

Задание 1. Для организации финансирования инновационного проекта необходимо привлечь 8 млрд. руб. Для этого акционерное общество может выпустить один из следующих видов ценных бумаг:

1) 10 000 000 привилегированных акций номиналом 1 000 руб.;
2) 10 000 конвертируемых облигаций номиналом 1 000 000 руб.;
3) 1 000 дисконтных векселей номиналом 10 000 000 р. по цене размещения 85 %.

Известно, что акции размещаются на 95 %, облигации – на 80 %. Реализация векселей составляет в среднем 90 %.

Выберите наименее рискованный вариант привлечения финансовых средств, оценив ожидаемое привлечение инвестиций по каждому варианту.

Задание 2. Оценить степень риска предприятия; предложить мероприятия для стабилизации деятельности предприятия.

Таблица

Показатель, тыс. руб.	2018г.	2019г.
1. Оборотные средства	258,9	245,4
2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6
3. МБП	19,6	18,6
4. Текущая задолженность	55,7	64,6
5. Уставный капитал	146,3	146,3
6. Паевой капитал	445,5	415,5
7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3
8. Резервный капитал	-	-

9. Объем продаж	45,4	58,6
10. Цена за ед. (грн.)	220,1	159,6
11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3
12. Необоротные активы	153,3	44,5
13. Векселя полученные	99,3	87,6
14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6
15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3
16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1
17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8

R=0…1 – невозможность выполнять обязательства и нормально функционировать.

R=1…30 – высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=31…55 – умеренно высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=56…76 – умеренно низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами.

R=77…100 – низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами и быстрой окупаемостью.

для оценки сформированности компетенции ПК-8

Задание 1. По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 2) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица

Показатели	Ед. изм.	Значение
1.Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2.Переменные расходы от годового объема продаж: - предприятие А; - предприятие Б.	 % %	 13 24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб.	720
4.Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

Задание 2. Проанализируйте перечень возможных внутриотраслевых рисков, связанных с деятельностью предприятия по производству мороженного, оцените вероятность их наступления, основываясь на личном опыте на основе предлагаемой системы оценки рисков, сформулируйте рекомендации.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/458713

2.Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 365 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/412965

3. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 414 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/413430

б) дополнительная литература:

1. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт,

2021. — 129 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/467233.

2. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 1 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 211 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/421394

3. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 250 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/421395

4. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 3 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 272 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/421396

5. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 179 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/414934

6. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 298 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/414974

7. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/412934

8. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468945

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Лицензионное программное обеспечение: Операционная система Windows.
Лицензионное программное обеспечение: Microsoft Office.

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Российский индекс научного цитирования (РИНЦ), платформа Elibrary: национальная информационно-аналитическая система. Адрес доступа: http://elibrary.ru/project_risc.asp
ГАРАНТ. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс].– Адрес доступа: http://www.garant.ru

Свободно распространяемое программное обеспечение:

программное обеспечение LibreOffice;
программное обеспечение Yandex Browser;
программное обеспечение «КонсультантПлюс»;
программное обеспечение MySQL**;**

Электронные библиотечные системы и библиотеки:

Электронная библиотечная система "Лань" https://e.lanbook.com/
Электронная библиотечная система "Консультант студента" http://www.studentlibrary.ru/
Электронная библиотечная система "Юрайт"http://www.urait.ru/ebs
Электронная библиотечная система "Znanium" http://znanium.com/
Электронно-библиотечная система Университетская библиотека ONLINE http://biblioclub.ru/
Фундаментальная библиотека ННГУ www.lib.unn.ru/
Сайт библиотеки Арзамасского филиала ННГУ. – Адрес доступа: lib.arz.unn.ru
Ресурс «Массовые открытые онлайн-курсы Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского» https://mooc.unn.ru/
Портал «Современная цифровая образовательная среда Российской Федерации» https://online.edu.ru/public/promo

Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.gks.ru

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: ноутбук, проектор, экран.

Компьютерный класс. Помещения для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ННГУ.

Программа дисциплины **«Финансовые риски»** составлена в соответствии с образовательным стандартом высшего образования (ОС ННГУ) бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ ННГУ от 21.06.2021г. №349-ОД).

Автор(ы):
к.э.н., доцент Рязанова В.А.

Рецензент (ы):
к.э.н., доцент Люшина Э.Ю.

Программа одобрена на заседании кафедры экономики, управления и информатики
от 17.11.2021 года, протокол № 9
зав. кафедрой
к.п.н., доцент Статуев А.А.

Председатель УМК факультета естественных и математических наук
к.э.н., доцент Люшина Э.Ю.

П.6. а) СОГЛАСОВАНО:

Заведующий библиотекой Федосеева Т.А.