

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Учебная дисциплина «Анализ финансовых рисков» изучается в третьем семестре.
Курсовая работа – не предусмотрена

1.1. Форма промежуточной аттестации:

третий семестр экзамен

1.2. Место учебной дисциплины в структуре ОПОП

Учебная дисциплина «Анализ финансовых рисков» относится к обязательной части.

Основой для освоения дисциплины являются результаты обучения по предшествующим дисциплинам и практикам:

- Методы бизнес-аналитики;
- Финансовое моделирование
- Управленческий анализ

Результаты обучения по учебной дисциплине, используются при изучении следующих дисциплин и прохождения практик:

- Производственной практики. НИР3;
- Производственной практики. НИР4;
- Аналитические инструменты оценки стоимости бизнеса

Результаты освоения учебной дисциплины в дальнейшем будут использованы при прохождении производственной практики и выполнении выпускной квалификационной работы.

2. ЦЕЛИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Целями изучения дисциплины «Анализ финансовых рисков» является:

- получение системных и глубоких знаний о современных методах, способах и приемах анализа финансовой отчетности организации;
- приобретение обучающимися необходимых знаний в области теории и методики проведения анализа финансовых рисков в различных аспектах их содержания и специфики проведения,
- формирование у обучающихся практических навыков выполнения различной сложности аналитических расчетов, создающих информационную базу для расчетов финансовых рисков направленной на повышение эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.
- формирование у обучающихся компетенцией, установленных образовательной программой в соответствии с ФГОС ВО по данной дисциплине.

Результатом обучения по учебной дисциплине является овладение обучающимися знаниями, умениями, навыками и опытом деятельности, характеризующими процесс формирования компетенций и обеспечивающими достижение планируемых результатов освоения учебной дисциплины

2.1. Формируемые компетенции, индикаторы достижения компетенций, соотносённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине:

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|--|---|---|
| <p>ОПК-2 Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;</p> | <p>ИД-ОПК-2.1. Анализ общенаучных и специальных методов, используемых в прикладных и фундаментальных исследованиях в соответствии с направлением магистерской программы</p> | <p>- Критически и самостоятельно осуществляет анализ финансовой отчетности; – Применяет общенаучные и специальные продвинутое инструментальные методы экономического анализа финансовых рисков, в соответствии с направлением магистерской программы</p> |
| <p>ПК-1 Способен руководить бизнес-анализом</p> | <p>ИД-ПК-1.1 Анализ теории управления рисками. Выявление, регистрирование, анализ и классификация рисков. Разработка комплекса мероприятий по их минимизации</p> | <p>– Использует основные методы, приемы и способы проведения анализа финансовых рисков; - Выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - Оперировать методиками расчетов аналитических показателей, позволяющих минимизировать финансовые риски.</p> |

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость учебной дисциплины по учебному плану составляет:

| | | | | |
|----------------------------------|---|------|-----|------|
| по очно-заочной форме обучения – | 5 | з.е. | 180 | час. |
| по очно-заочной форме обучения – | 5 | з.е. | 180 | час. |

3.1. Структура учебной дисциплины для обучающихся по видам занятий (очной форма обучения)

| Структура и объем дисциплины | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------------|
| Объем дисциплины по семестрам | форма промежуточной аттестации | всего, час | Контактная аудиторная работа, час | | | | Самостоятельная работа обучающегося, час | | |
| | | | лекции, час | практические занятия, час | лабораторные занятия, час | практическая подготовка, час | курсовая работа | самостоятельная работа обучающегося, | промежуточная аттестация, час |
| 3 семестр | экзамен | 180 | 18 | 34 | | 2 | | 99 | 27 |
| Всего: | | 180 | 18 | 34 | | 2 | | 99 | 27 |

3.2. Структура учебной дисциплины для обучающихся по видам занятий (очно-заочная форма обучения)

| Структура и объем дисциплины | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------------|
| Объем дисциплины по семестрам | форма промежуточной аттестации | всего, час | Контактная аудиторная работа, час | | | | Самостоятельная работа обучающегося, час | | |
| | | | лекции, час | практические занятия, час | лабораторные занятия, час | практическая подготовка, час | курсовая работа | самостоятельная работа обучающегося, | промежуточная аттестация, час |
| 3 семестр | экзамен | 180 | 18 | 34 | | 2 | | 72 | 54 |
| Всего: | | 180 | 18 | 34 | | 2 | | 72 | 54 |

3.3. Структура учебной дисциплины для обучающихся по разделам и темам дисциплины: (очная форма обучения)

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения компетенций | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| Третий семестр | | | | | | | |
| ОПК-2 ИД-ОПК-2.1 ПК-1 ИД-ПК-1.1 | Тема 1 Система финансовых рисков и их классификация | 2 | | | | 1 | 1. Деловая игра 2. Контрольная работа 3. Тестирование |
| | Практическое занятие 1 Роль финансовых рисков в общей структуре рисков | | 1 | | | 1 | |
| | Практическое занятие 2 Характеристика основных теорий финансовых рисков | | 2 | | | 2 | |
| | Тема 2. Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента. Алгоритм управления финансовыми рисками. | 2 | | | | 3 | |
| | Практическое занятие 3 Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 4 Качественные и количественные методы управления финансовыми рисками | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 3. Кредитный риск и риск ликвидности. Финансовый риск-менеджмент в банках. | 2 | | | | 4 | |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | Практическое занятие 5 Методы анализа кредитных рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 6 Контроль за использованием риск-решений | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 4. Финансовый риск-менеджмент в банках. | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 7 Критерии и методы количественной оценки банковских рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 8 Методы минимизации банковских кредитных рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 5 Финансовый риск-менеджмент страхового рынка. | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 9 Деятельность страховщика, как метод управления финансовым риском | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 10 Методы предупреждения рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 6 Риск страховщика, анализ финансовых результатов страховой компании | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 11 Методы анализа финансовых рисков страховщика | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 12 Анализ эффективности управления финансовыми | | 2 | | | 4 | |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | рисками страховой компании | | | | | | |
| | Тема 7 Рыночный риск. Методы управления финансовыми рисками. Портфельный подход. Применение производных финансовых инструментов. | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 13 Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении «портфелем» рисков предприятия | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 14 Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска. | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 8 Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Оценка эффективности использования капитала компании с учетом риска. | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 15 Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. | | 1 | | 2 | 4 | |
| | Практическое занятие 16 Эффект финансового рычага. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 9 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг. | 2 | | | | 4 | |
| | Практическое занятие 17 | | 2 | | | 4 | |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | Риск и использование валютных фьючерсных контрактов. | | | | | | |
| | Практическое занятие 18 Основы теории опционов, как метод минимизации рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Экзамен | | | | | 27 | экзамен по билетам |
| | ИТОГО за третий семестр | 18 | 34 | | | 126 | |
| | ИТОГО за весь период | 18 | 34 | | | 126 | |

3.4. Структура учебной дисциплины для обучающихся по разделам и темам дисциплины: (очно-заочная форма обучения)

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения компетенций | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | Третий семестр | | | | | | |
| ОПК-2 ИД-ОПК-2.1 ПК-1 | Тема 1 Система финансовых рисков и их классификация | 2 | | | | 2 | 4. Деловая игра 5. Контрольная работа 6. Тестирование |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| ИД-ПК-1.1 | Практическое занятие 1 Роль финансовых рисков в общей структуре рисков | | 1 | | | 2 | |
| | Практическое занятие 2 Характеристика основных теорий финансовых рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 2. Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента. Алгоритм управления финансовыми рисками. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 3 Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков | | 2 | | | 2 | |
| | Практическое занятие 4 Качественные и количественные методы управления финансовыми рисками | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 3. Кредитный риск и риск ликвидности. Финансовый риск-менеджмент в банках. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 5 Методы анализа кредитных рисков | | 2 | | | 2 | |
| | Практическое занятие 6 Контроль за использованием риск-решений | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 4. Финансовый риск-менеджмент в банках. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 7 Критерии и методы количественной оценки | | 2 | | | 2 | |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|--|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | банковских рисков | | | | | | |
| | Практическое занятие 8 Методы минимизации банковских кредитных рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 5 Финансовый риск-менеджмент страхового рынка. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 9 Деятельность страховщика, как метод управления финансовым риском | | 2 | | | 2 | |
| | Практическое занятие 10 Методы предупреждения рисков | | 2 | | | 4 | |
| | Тема 6 Риск страховщика, анализ финансовых результатов страховой компании | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 11 Методы анализа финансовых рисков страховщика | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 12 Анализ эффективности управления финансовыми рисками страховой компании | | 2 | | | 2 | |
| | Тема 7 Рыночный риск. Методы управления финансовыми рисками. Портфельный подход. Применение производных финансовых инструментов. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 13 Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении «портфелем» рисков предприятия | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 14 | | 2 | | | 2 | |

| Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код(ы) формируемой(ых) компетенции(й) и индикаторов достижения | Наименование разделов, тем; виды самостоятельной работы обучающегося; форма(ы) промежуточной аттестации | Виды учебной работы | | | | Самостоятельная работа, час | Виды и формы контрольных мероприятий, обеспечивающие по совокупности текущий контроль успеваемости, включая контроль самостоятельной работы обучающегося; формы промежуточного контроля успеваемости |
|--|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| | | Контактная работа | | | | | |
| | | Лекции, час | Практические занятия, час | Лабораторные работы, час | Практическая подготовка, час | | |
| | Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска. | | | | | | |
| | Тема 8 Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Оценка эффективности использования капитала компании с учетом риска. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 15 Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. | | 1 | | 2 | 4 | |
| | Практическое занятие 16 Эффект финансового рычага. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии | | 2 | | | 2 | |
| | Тема 9 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг. | 2 | | | | 2 | |
| | Практическое занятие 17 Риск и использование валютных фьючерсных контрактов. | | 2 | | | 4 | |
| | Практическое занятие 18 Основы теории опционов, как метод минимизации рисков | | 2 | | | 2 | |
| | Экзамен | | | | | 54 | экзамен по билетам |
| | ИТОГО за третий семестр | 18 | 34 | | 2 | 126 | |
| | ИТОГО за весь период | 18 | 34 | | 2 | 126 | |

3.5. Краткое содержание учебной дисциплины

| № пп | Наименование раздела и темы дисциплины | Содержание темы |
|------------------------|---|---|
| Тема 1 | Система финансовых рисков и их классификация | Классификация финансовых рисков. Сущность финансовых рисков. Финансовый риск как функция времени. Теории финансовых рисков. |
| Практическое занятие 1 | Роль финансовых рисков в общей структуре рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия |
| Практическое занятие 2 | Характеристика основных теорий финансовых рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия |
| Тема 2 | Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента. Алгоритм управления финансовыми рисками. | Количественные и качественные методы оценки финансовых рисков. Сущность и значение бухгалтерской отчетности, а методах анализа рисков. Финансовый анализ – инструмент перспектив оценки бизнеса и рисков. Основные методы управления финансовыми рисками. |
| Практическое занятие 3 | Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Изменение форм бухгалтерской отчетности, приведение ее в сопоставимость с МСФО |
| Практическое занятие 4 | Качественные и количественные методы управления финансовыми рисками | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение практических задач |
| Тема 3 | Кредитный риск и риск ликвидности. Финансовый риск-менеджмент в банках. | Методы анализа кредитного риска. Методика расчета резерва по кредитному риску. Методика стоимости кредитных операций банка. |
| Практическое занятие 5 | Методы анализа кредитных рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение практических задач |
| Практическое занятие 6 | Контроль за использованием риск-решений | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия, Влияние различных факторов на несопоставимость показателей |
| Тема 4 | Финансовый риск-менеджмент в банках | Представление о методике анализа. Содержание методики. Последовательность (этапы) комплексного анализа. Способы анализа и их назначение. Анализ операций по степени ликвидности, доходности, |

| | | |
|-------------------------|---|---|
| | | рискованности. |
| Практическое занятие 7 | Критерии и методы количественной оценки банковских рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме |
| Практическое занятие 8 | Методы минимизации банковских кредитных рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме |
| Тема 5 | Финансовый риск-менеджмент страхового рынка. | Метод создания рейтинга с помощью ряда показателей. Матричный метод анализа. Метод балльных оценок. Метод сравнительной рейтинговой оценки |
| Практическое занятие 9 | Деятельность страховщика, как метод управления финансовым риском | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |
| Практическое занятие 10 | Методы предупреждения рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия. |
| Тема 6 | Риск страховщика, анализ финансовых результатов страховой компании | Сравнительный анализ финансовых показателей, коэффициентный, интегральный. Построение графа эталонной динамики финансовых показателей. Построение графа настойчивости в устранении проблем при управлении финансами |
| Практическое занятие 11 | Методы анализа финансовых рисков страховщика | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |
| Практическое занятие 12 | Анализ эффективности управления финансовыми рисками страховой компании | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |
| Тема 7 | Рыночный риск. Методы управления финансовыми рисками. Портфельный подход. Применение производных финансовых инструментов. | Детерминированные факторные модели в анализе финансовой отчетности. Факторный анализ доходности с использованием инвестиционной версии модели Дюпона |
| Практическое занятие 13 | Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении «портфелем» рисков предприятия | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |

| | | |
|-------------------------|--|---|
| Практическое занятие 14 | Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска. | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |
| Тема 8 | Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Оценка эффективности использования капитала компании с учетом риска. | Цена собственного и заемного капитала, методы оптимизации структуры капитала. Финансовые риски, операционный рычаг и влияние его на структуру капитала |
| Практическое занятие 15 | Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия. Принятие управленческих решений, направленных на минимизацию риска |
| Практическое занятие 16 | Эффект финансового рычага. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |
| Тема 9 | Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг. | Биржевой и небиржевой риски. Методы технического анализа участников рынка. Особая форма финансирования при помощи ценных бумаг в рамках общего процесса секьюритизации Трансформация неликвидных финансовых активов в высоколиквидные ценные бумаги |
| Практическое занятие 17 | Риск и использование валютных фьючерсных контрактов. | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия, |
| Практическое занятие 18 | Основы теории опционов, как метод минимизации рисков | Рассмотрение практических вопросов в рамках темы занятия. Решение задач по теме занятия |

3.6. Организация самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа студента – обязательная часть образовательного процесса, направленная на развитие готовности к профессиональному и личностному самообразованию, на проектирование дальнейшего образовательного маршрута и профессиональной карьеры.

Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине организована как совокупность аудиторных и внеаудиторных занятий и работ, обеспечивающих успешное освоение дисциплины.

Аудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине выполняется на учебных занятиях под руководством преподавателя и по его заданию. Аудиторная

самостоятельная работа обучающихся входит в общий объем времени, отведенного учебным планом на аудиторную работу, и регламентируется расписанием учебных занятий.

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся – планируемая учебная, научно-исследовательская, практическая работа обучающихся, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия, расписанием учебных занятий не регламентируется.

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся включает в себя:

- подготовку к лекциям, практическим занятиям, экзамену;
- изучение учебных пособий;
- изучение тем, невыносимых на лекции и практические занятия самостоятельно;
- проведение исследовательских работ;
- изучение теоретического и практического материала по рекомендованным источникам;
- выполнение домашнего задания;
- подготовка к коллоквиуму, контрольной работе и т.п.;
- выполнение индивидуальных заданий;
- выполнение курсовой работы;
- подготовка к промежуточной аттестации в течение семестра;

Самостоятельная работа обучающихся с участием преподавателя в форме иной контактной работы предусматривает групповую и (или) индивидуальную работу с обучающимися и включает в себя:

- экспресс-опрос;
- проведение индивидуальных и групповых консультаций по отдельным темам/разделам дисциплины;
- проведение консультаций перед экзаменом

Перечень тем, полностью или частично отнесенных на самостоятельное изучение с последующим контролем:

| № пп | Наименование раздела темы дисциплины, выносимые на самостоятельное изучение | Задания для самостоятельной работы | Виды и формы контрольных мероприятий (учитываются при проведении текущего контроля) | Трудоемкость, час |
|--------|---|---|---|-------------------|
| Тема 3 | Кредитный риск и риск ликвидности. Финансовый риск-менеджмент в банках. | Методы анализа кредитного риска. Методика расчета резерва по кредитному риску. Методика стоимости кредитных операций банка. | Экспресс-опрос | 2 |

3.7. Применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий

При реализации программы учебной дисциплины возможно применение электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Реализация программы учебной дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий регламентируется действующими локальными актами университета.

Применяются следующий вариант реализации программы с использованием ЭО и ДОТ

В электронную образовательную среду, по необходимости, могут быть перенесены отдельные виды учебной деятельности:

| использование ЭО и ДОТ | использование ЭО и ДОТ | объем, час | включение в учебный процесс |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|--|
| смешанное обучение | лекции | 18 | в соответствии с расписанием учебных занятий |
| | практические занятия | 36 | |

4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ, СИСТЕМА И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Соотнесение планируемых результатов обучения с уровнями сформированности компетенций.

| Уровни сформированности компетенции(-й) | Итоговое количество баллов в 100-балльной системе по результатам текущей и промежуточной аттестации | Оценка в пятибалльной системе по результатам текущей и промежуточной аттестации | Показатели уровня сформированности | | |
|---|---|---|------------------------------------|--|--|
| | | | универсальной(-ых) компетенции(-й) | общепрофессиональных компетенций | профессиональных компетенций |
| | | | | ОПК-2 ИД-ОПК-2.1. | ПК-1 ИД-ПК-1.1 |
| ВЫСОКИЙ | | отлично | | Обучающийся: - Критически и самостоятельно осуществляет анализ финансовой отчетности; – Применяет общенаучные и специальные продвинутое инструментальные методы экономического анализа финансовых рисков, в соответствии с направлением магистерской программы | Обучающийся: - Использует основные методы, приемы и способы проведения анализа финансовых рисков; - Выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - Оперирует методиками расчетов аналитических показателей, позволяющих минимизировать финансовые риски. |
| ПОВЫШЕННЫЙ | | хорошо | | Обучающийся: - самостоятельно осуществляет анализ финансовой отчетности; – Применяет общенаучные и специальные методы экономического анализа | Обучающийся: - Использует методы, анализа финансовых рисков; - Выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - Оперирует методиками |

| | | | | | |
|---------|--|---------------------|--|--|---|
| | | | | финансовых рисков, в соответствии с направлением магистерской программы | расчетов аналитических показателей, позволяющих минимизировать финансовые риски. |
| базовый | | удовлетворительно | | <p>Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – испытывает серьёзные затруднения в анализе финансовой отчетности – с трудом выстраивает применяет общенаучные и специальные методы экономического анализа финансовых рисков – анализирует финансовую отчетность, но не способен выработать стратегию действий для решения проблемных ситуаций; – ответ отражает в целом сформированные, но содержащие незначительные пробелы знания, допускаются грубые ошибки. | <p>Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – испытывает трудности в использовании методов, анализа финансовых рисков; - с трудом выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - не способен точно оперировать методиками расчетов аналитических показателей |
| низкий | | неудовлетворительно | <p>Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – демонстрирует фрагментарные знания теоретического и практического материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации; – испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами; – не способен проанализировать финансовую отчетность; – не владеет методами и приемами анализа финансовых рисков; – выполняет задания только по образцу и под руководством преподавателя; – ответ отражает отсутствие знаний на базовом уровне теоретического и практического материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы. | | |

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ, ВКЛЮЧАЯ САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

При проведении контроля самостоятельной работы обучающихся, текущего контроля и промежуточной аттестации по учебной дисциплине «Анализ финансовых рисков» проверяется уровень сформированности у обучающихся компетенций и запланированных результатов обучения по дисциплине, указанных в разделе 2 настоящей программы.

5.1. Формы текущего контроля успеваемости, примеры типовых заданий:

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|---|--|
| | <p>Деловая игра по теме 9 «Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг»</p> | <p>Цели игры: Ознакомление студентов, механизмом функционирования фондовой биржи, со спецификой сделки купли-продажи ценных бумаг (акций), с особенностями посреднической деятельности брокеров; развитие коммуникативных умений.</p> <p>Содержание игры: Игра моделирует процесс функционирования биржи, на которой реализуются ценные бумаги (акции фирм, акционерных компаний).</p> <p>Участники делятся на три равные группы. Одни из них играют роль держателей акций. У них имеется на руках одинаковое количество ценных бумаг (например, по 10 штук одной из трех фирм: «Оазис», «Мираж», «Орион»). Номинальная стоимость каждой акции – 1000 руб. Задача этих участников - продать имеющиеся у них акции на фондовой бирже, учитывая величину процента, выплачиваемого за посреднические услуги, которые оказывает брокер при совершении сделок. Прямые сделки купли-продажи между держателями акций и покупателями в этой игре запрещены. Вторая группа участников выступает в роли потенциальных покупателей акций. У каждого из них имеется предоставляемая в кредит сумма денег, примерно в 20000 руб. Цель покупателя – приобрести как можно больше ценных бумаг с максимальной выгодой для себя. Покупатели имеют право воспользоваться услугами брокеров, уплачивая им определенный процент за посреднические услуги (например, от 2 до 10 % от суммы заключенной сделки).</p> <p>Третья группа играет роль брокеров, основная задача которых – способствовать активной работе фондовой биржи путем заключения сделок купли-продажи, выявления держателей акций, желающих продать свои акции по определенной цене, и покупателей, желающих приобрести некоторое количество акций по цене не выше предельной. Получив информацию о спросе и предложении от участников первой и второй групп, брокер находит клиентов, для которых предлагаемые условия подходят, то есть соединяет продавца с покупателем и совершает сделку. При этом брокер сразу оговаривает свой доход, получаемый им в процентах от суммы сделки за посреднические услуги.</p> <p>Один из участников играет роль Управляющего фондовой биржи.</p> <p>ХОД ИГРЫ: Управляющий фондовой биржи объявляет о начале рабочего дня биржи и сообщает</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|----------------------------|---|---------------------------|---|---------------------|--------|--|---|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|---|---------------------|--|-----|--------|---|-----------|---|------|------|---|----|
| | | <p>начальную котировку цен каждого типа акций. К примеру, объявляется, что все три типа акций котируются на одинаковом уровне, превышающем на 10% их номинальную стоимость. Эта информация носит ориентировочный характер и не обязывает продавцов и покупателей строго следовать объявленной котировке. Ознакомившись с котировкой, держатели акций обращаются к Брокерам с предложениями о том, какое количество своих акций каждый из них готов продать и по какой цене. Сразу же оговаривается и вознаграждение, которое получит брокер в случае заключения сделки с кем-то из покупателей. Возможно и заключение договора на постоянное обслуживание Брокером держателей акций.</p> <p>К услугам Брокеров обращаются и покупатели, сообщая количество каких акций, какой фирмы и по какой цене они готовы приобрести. Естественно, оговаривается и процент за посреднические услуги. Получив и записав эту информацию, брокер находит подходящие варианты. Если Клиента что-то не устраивает в полученном встречном предложении, то брокер пытается согласовать требования и условия клиентов. Когда Брокер устанавливает, что предлагаемые условия устраивают и Покупателя и продавца акций, сделка считается заключенной. При этом Брокер осуществляет взаимный расчет, получая у покупателя чек на ту сумму, которую он согласился заплатить за приобретаемые акции, и передает этот чек держателю акций, который продал их этому покупателю.</p> <p>Кроме того, брокер получает в чековой форме или в форме наличных игровых денег оплату за выполненные услуги со стороны продавцов и Покупателей, акций в соответствии с ранее оговоренными условиями.</p> <p style="text-align: center;">Ведомость продажи акций</p> <p>Фамилия акционера: Иванов И. Количество имеющихся акций: 10</p> <table border="1" data-bbox="674 991 2069 1345"> <thead> <tr> <th rowspan="2">№</th> <th rowspan="2">Фамилия покупателя</th> <th rowspan="2">Кол-во проданных акций, шт.</th> <th rowspan="2">Цена одной акции, руб.</th> <th rowspan="2">Сумма, полученная за акции, руб.</th> <th colspan="2">Уплачено брокеру</th> </tr> <tr> <th>в %</th> <th>в руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Иванов И.</td> <td>2</td> <td>1100</td> <td>2200</td> <td>3</td> <td>66</td> </tr> </tbody> </table> | | | | | | № | Фамилия покупателя | Кол-во проданных акций, шт. | Цена одной акции, руб. | Сумма, полученная за акции, руб. | Уплачено брокеру | | в % | в руб. | 1 | Иванов И. | 2 | 1100 | 2200 | 3 | 66 |
| № | Фамилия покупателя | Кол-во проданных акций, шт. | Цена одной акции, руб. | Сумма, полученная за акции, руб. | Уплачено брокеру | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | в % | в руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Иванов И. | 2 | 1100 | 2200 | 3 | 66 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|--------|------|---|-----|---|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|--|-----|--------|---------|---|------|-------|---|----|-----|--|--|--|--|--|-------|--|--|------|--|-----|
| | | 2 | Петров П. | 1 | 1150 | 1150 | 4 | 46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 3 | Сидоров С. | 3 | 1300 | 3900 | 2 | 78 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Итого | | | 7250 | | 190 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Акционеры, продавшие свои акции, производят учет выручки в виде полученных чеков или игровых денег и фиксируют ее в ведомости продажи акций. Покупатели ведут учет приобретенных ценных бумаг и ведомость учета израсходованных денежных средств.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Ведомость учета израсходованных денег</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Фамилия покупателя: Миронов И. Количество имеющихся акций : 10</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 30%;">Название фирмы, акции которой куплены</th> <th rowspan="2" style="width: 15%;">Кол-во купленных акций (шт.)</th> <th rowspan="2" style="width: 15%;">Цена одной акции (руб.)</th> <th rowspan="2" style="width: 15%;">Сумма, полученная за акции</th> <th colspan="2" style="width: 25%;">Уплачено брокеру</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">в %</th> <th style="width: 15%;">в руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">«Оазис»</td> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">1300</td> <td style="text-align: center;">3 900</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">78</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">...</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Итого</td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">7250</td> <td></td> <td style="text-align: center;">190</td> </tr> </tbody> </table> | | | | | | | | | Название фирмы, акции которой куплены | Кол-во купленных акций (шт.) | Цена одной акции (руб.) | Сумма, полученная за акции | Уплачено брокеру | | в % | в руб. | «Оазис» | 3 | 1300 | 3 900 | 2 | 78 | ... | | | | | | Итого | | | 7250 | | 190 |
| Название фирмы, акции которой куплены | Кол-во купленных акций (шт.) | Цена одной акции (руб.) | Сумма, полученная за акции | Уплачено брокеру | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | в % | в руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| «Оазис» | 3 | 1300 | 3 900 | 2 | 78 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Итого | | | 7250 | | 190 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Брокеры учитывают свою выручку в виде чеков или игровых денег, полученных от клиента (держателей акций и покупателей). Рабочий день биржи длится 15 минут. Это время отводится на переговоры и согласование условий по заключению сделок. Участники завершают начатые сделки и приступают к подведению итогов прошедшего дня. После этого можно начать «второй день» работы биржи.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------------------|----------------------|--|---|---|------|----|----|------|----|----|------|----|----|------|----|----|------------|---------------------------|--|----------|----------|---------------------------------|--------|---------|---|-------|--------|-----------------------------|--------------|--|--------------|--|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--|--|--|--|--|
| | <p>Контрольная работа по теме 7 «Рыночный риск. Методы управления финансовыми рисками. Портфельный подход. Применение производных финансовых инструментов»</p> | <p>Вариант №1 Известно, что вложения капитала в проекты А и Б последние 4 года приносило следующий доход:</p> <table border="1" data-bbox="674 400 1946 596"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Год</th> <th colspan="2">Доходность, %</th> </tr> <tr> <th>А</th> <th>Б</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2012</td> <td>20</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>15</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>18</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>23</td> <td>50</td> </tr> </tbody> </table> <p>Используя статистические методы анализа, определите, в какой проект вложение капитала менее рискованно и/или более рентабельно? Обоснуйте решение.</p> <p>Вариант №2 Используя имеющиеся данные, определите, какой вариант вложения капитала и во сколько раз более рискованный?</p> <table border="1" data-bbox="674 812 1946 1007"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Показатель</th> <th colspan="2">Вариант вложения капитала</th> </tr> <tr> <th>Проект А</th> <th>Проект Б</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Собственные средства, тыс. руб.</td> <td>20 000</td> <td>100 000</td> </tr> <tr> <td>Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.</td> <td>5 000</td> <td>80 000</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><i>Вариант №3</i></p> <p>Необходимо выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект с точки зрения степени риска на основе статистического метода</p> <p>Таблица – Исходные данные</p> <table border="1" data-bbox="734 1254 2009 1348"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Возможная конъюнктура рынка</th> <th colspan="2">«1-й» проект</th> <th colspan="2">«2-й» проект</th> </tr> <tr> <th>Прибыль, усл. ден. ед.</th> <th>Значение вероятности</th> <th>Прибыль, усл. ден. ед.</th> <th>Значение вероятности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | Год | Доходность, % | | А | Б | 2012 | 20 | 40 | 2013 | 15 | 24 | 2014 | 18 | 30 | 2015 | 23 | 50 | Показатель | Вариант вложения капитала | | Проект А | Проект Б | Собственные средства, тыс. руб. | 20 000 | 100 000 | Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб. | 5 000 | 80 000 | Возможная конъюнктура рынка | «1-й» проект | | «2-й» проект | | Прибыль, усл. ден. ед. | Значение вероятности | Прибыль, усл. ден. ед. | Значение вероятности | | | | | |
| Год | Доходность, % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | А | Б | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012 | 20 | 40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2013 | 15 | 24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2014 | 18 | 30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015 | 23 | 50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Показатель | Вариант вложения капитала | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Проект А | Проект Б | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Собственные средства, тыс. руб. | 20 000 | 100 000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб. | 5 000 | 80 000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Возможная конъюнктура рынка | «1-й» проект | | «2-й» проект | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Прибыль, усл. ден. ед. | Значение вероятности | Прибыль, усл. ден. ед. | Значение вероятности | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | | |
|--|--|---|-----------|-----------|-----|-----|
| | | Абсолютно благоприятная | 400 | 0,1 | 250 | 0,3 |
| Коммерческий риск 20% | 180 | 0,5 | 170 | 0,3 | | |
| Абсолютно неблагоприятная | 100 | 0,4 | 120 | 0,4 | | |
| В целом | | 1,00 | | 1,00 | | |
| <i>Вариант 4</i> | | | | | | |
| Предприниматель рассматривает три варианта проектов (см. таблицу). | | | | | | |
| Таблица 4 – Исходные данные | | | | | | |
| № п/п | Показатели | Значение показателя по годам, тыс. руб. | | | | |
| | | 1 вариант | 2 вариант | 3 вариант | | |
| 1. | Средняя сумма всего используемого капитала (активов) за анализируемый период, в том числе: | 3157357 | 3633754 | 4744879 | | |
| 2. | Средняя сумма собственного капитала | 3157357 | 3633754 | 3945754 | | |
| 3. | Средняя сумма заемного капитала | 709682 | 785625 | 799125 | | |
| 4. | Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит) | 560773 | 789125 | 851625 | | |
| 5. | Коэффициент рентабельности активов (без учета расходов по уплате процентов за кредит), % | 20 | 20 | 20 | | |
| 6. | Средний уровень процентов за кредит, % | 15 | 15 | 15 | | |
| 7. | Сумма процентов за кредит, уплаченная за использование заемного капитала (п.3 * п.6): 100 | 106452,3 | 117843,75 | 119868,75 | | |
| 8. | Сумма валовой прибыли предприятия с учетом расходов | 454320,7 | 671281,25 | 731756,25 | | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | |
|--|---|---|-----------|-----------|-----|
| | | по уплате процентов за кредит (п. 4 — п. 7) | | | |
| 9. | Ставка налога на прибыль, выраженная десятичной дробью | 0,35 | 0,35 | 0,35 | |
| 10. | Сумма налога на прибыль (п. 8 * п. 9) | 159012,25 | 234948,44 | 256114,69 | 11. |
| 11. | Сумма чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налога (п. 8 — п. 10) | 295308,46 | 436332,81 | 475641,56 | |
| 12. | Коэффициент рентабельности собственного капитала или коэффициент финансовой рентабельности, % (п.11 * 100): п.2 | 9,35 | 12,01 | 12,05 | |
| 13. | Прирост рентабельности собственного капитала в связи с использованием заемного капитала, в % (по отношению к 2011 г.) | - | 2,65 | 2,70 | |
| <p>Определите, какой из вариантов развития будет более предпочтителен для предпринимателя? Классифицируйте риски.</p> | | | | | |
| <p><i>Вариант 5</i></p> | | | | | |
| <p>Даны два альтернативных финансовых инструмента, которые имеют следующие характеристики (см. таблицу). По критерию размаха вариации необходимо определить меру риска, ассоциируемого с данным активом, и выбрать лучший из двух.</p> | | | | | |
| <p>Таблица – Исходные данные</p> | | | | | |
| Показатели | | Вариант 1 | | Вариант 2 | |
| Стоимость ценной бумаги, усл. ден. ед. | | 14 | | 19 | |
| Доходность (экспертная оценка), % | | 12 | | 14 | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|---|----------|----------|------------------------------|--|----------------------------|--|--|--|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|--|------------------------------|--|-------|-------|-------|--------|-------|-----------------------|------|------|------|------|------|------|--|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------------------|---------|--------|-------|-------|--------|-------|
| | | пессимистическая наиболее вероятная оптимистическая | 15 21 | 18 20 | | <table border="1" data-bbox="658 339 1948 375"> <tr> <td data-bbox="658 339 1292 375">Размах вариации доходности</td> <td data-bbox="1292 339 1615 375"></td> <td data-bbox="1615 339 1948 375"></td> <td data-bbox="1948 339 2078 375"></td> </tr> </table> <p data-bbox="1308 408 1435 435" style="text-align: center;"><i>Вариант 6</i></p> <p data-bbox="658 440 1133 467">На базе исходных данных (см. таблицу):</p> <ol data-bbox="658 472 1518 563" style="list-style-type: none"> 1) оценить риски компании; 2) определить стратегию предприятия в прогнозном периоде; 3) построить дерево целей и программу управления рисками предприятия. <p data-bbox="658 595 1771 622">Таблица – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости предприятия за 1-3 гг.</p> <table border="1" data-bbox="658 651 1948 1002"> <thead> <tr> <th data-bbox="658 651 936 746" rowspan="2">Наименование показателя</th> <th data-bbox="936 651 1193 746" rowspan="2">Норматив значения коэффициента</th> <th colspan="3" data-bbox="1193 651 1615 715">Значение показателя по годам</th> <th colspan="2" data-bbox="1615 651 1948 715">Абсолютное изменение, +/-</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1193 715 1328 746">1 год</th> <th data-bbox="1328 715 1462 746">2 год</th> <th data-bbox="1462 715 1615 746">3 год</th> <th data-bbox="1615 715 1783 746">2 г-1г</th> <th data-bbox="1783 715 1948 746">3г-2г</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="658 746 936 810">Коэффициент автономии</td> <td data-bbox="936 746 1193 810">>0,5</td> <td data-bbox="1193 746 1328 810">0,01</td> <td data-bbox="1328 746 1462 810">0,04</td> <td data-bbox="1462 746 1615 810">0,06</td> <td data-bbox="1615 746 1783 810">0,03</td> <td data-bbox="1783 746 1948 810">0,02</td> </tr> <tr> <td data-bbox="658 810 936 938">Коэффициент обеспеченности собственными средствами</td> <td data-bbox="936 810 1193 938">>0,1</td> <td data-bbox="1193 810 1328 938">-0,18</td> <td data-bbox="1328 810 1462 938">-0,07</td> <td data-bbox="1462 810 1615 938">-0,01</td> <td data-bbox="1615 810 1783 938">-0,11</td> <td data-bbox="1783 810 1948 938">-0,06</td> </tr> <tr> <td data-bbox="658 938 936 1002">Коэффициент маневренности</td> <td data-bbox="936 938 1193 1002">0,2-0,5</td> <td data-bbox="1193 938 1328 1002">-13,16</td> <td data-bbox="1328 938 1462 1002">-1,25</td> <td data-bbox="1462 938 1615 1002">-0,21</td> <td data-bbox="1615 938 1783 1002">-11,91</td> <td data-bbox="1783 938 1948 1002">-1,04</td> </tr> </tbody> </table> | Размах вариации доходности | | | | Наименование показателя | Норматив значения коэффициента | Значение показателя по годам | | | Абсолютное изменение, +/- | | 1 год | 2 год | 3 год | 2 г-1г | 3г-2г | Коэффициент автономии | >0,5 | 0,01 | 0,04 | 0,06 | 0,03 | 0,02 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | >0,1 | -0,18 | -0,07 | -0,01 | -0,11 | -0,06 | Коэффициент маневренности | 0,2-0,5 | -13,16 | -1,25 | -0,21 | -11,91 | -1,04 |
| Размах вариации доходности | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Наименование показателя | Норматив значения коэффициента | Значение показателя по годам | | | Абсолютное изменение, +/- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 1 год | 2 год | 3 год | 2 г-1г | 3г-2г | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Коэффициент автономии | >0,5 | 0,01 | 0,04 | 0,06 | 0,03 | 0,02 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | >0,1 | -0,18 | -0,07 | -0,01 | -0,11 | -0,06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Коэффициент маневренности | 0,2-0,5 | -13,16 | -1,25 | -0,21 | -11,91 | -1,04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Тест по темам: 1 «Система финансовых рисков и их классификация» | | <p data-bbox="1384 1066 1525 1093" style="text-align: center;"><i>Тест Тема 1</i></p> <p data-bbox="1384 1098 1525 1125" style="text-align: center;"><i>Вариант 1</i></p> <ol data-bbox="658 1129 1234 1340" style="list-style-type: none"> 1) Финансовый риск представляет совокупность: <ol style="list-style-type: none"> а) экономических последствий; б) моральных последствий; в) политических последствий; г) экологических последствий; д) все ответы верны; е) все ответы неверны. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|---|
| | | <p>2) Финансовый риск - это:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) возможные материальные потери от реализации принятого решения; б) возможные финансовые потери от реализации принятого решения; в) возможная удача, получение дохода или прибыли от реализации решения; г) все ответы верны; д) все ответы неверны. <p>3) Первым ученым, который занялся изучением рисков, был:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) Й. фон Тюнен; б) А. Смит; в) Г. фон Мангольдт; г) Дж. Милль; д) все ответы верны; е) все ответы неверны <p>4) Виднейшим представителем классической теории риска является:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) Й. фон Тюнен; б) А. Смит; в) Г. фон Мангольдт; г) Дж. Милль; д) все ответы верны; е) все ответы неверны <p>5) Финансовые риски - это:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) коммерческие риски; б) спекулятивные; г) социально-экономические; д) все ответы верны; е) верны ответы а и б; ж) верны ответы а и в; з) верны ответы б и в; и) все ответы неверны. <p style="text-align: right;"><i>Вариант 2</i></p> <p>1) Чистые риски означают:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) создание чуткой системы управления рисками; б) оценка риска по каждому проекту в компании; в) оценка риска для компании в целом; г) предотвращение банкротства компании в результате наступления |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | <p>случайных событий; д) все ответы верны; е) все ответы неверны</p> <p>2) Риск на финансовом рынке выполняет ряд специфических функций: а) инновационную, дефолтовую, защитную, аналитическую; б) инновационную, регулятивную, защитную, статистическую; в) инновационную, регулятивную, защитную, аналитическую; г) маркетинговую, регулятивную, защитную, аналитическую; д) все ответы верны; е) все ответы неверны</p> <p>3) Коммерческие риски представляют собой: а) риски, связанные с убытком по причине задержки платежей; б) риски, связанные с убытком по причине отказа от платежа в период транспортировки товара; в) риски, связанные с убытком по причине непоставки товара; г) опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности; д) все ответы верны; е) все ответы неверны</p> <p>4) В зависимости от основной причины возникновения риски делятся на следующие категории: а) природно-естественные, экологические, политические, транспортные и коммерческие; б) приобретенные, экологические, политические, транспортные и коммерческие; в) природно-естественные, экономические, политические, транспортные и коммерческие; г) природно-естественные, экологические, политические, транспортные и банковские; д) все ответы верны; е) все ответы неверны</p> <p>5) По структурному признаку коммерческие риски бывают: а) имущественные; б) производственные; в) торговые; г) финансовые; д) все ответы верны;</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | <p>е) все ответы неверны</p> <p style="text-align: right;"><i>Вариант 3</i></p> <p>1) Система риск-менеджмента (система управления рисками) направлена на:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) достижение необходимого баланса между получением прибыли и сокращением убытков; б) достижение необходимого преобладания темпов роста прибыли над темпами роста убытков; в) достижение необходимого преобладания темпов роста прибыли над темпами роста затрат; г) все ответы верны; д) все ответы неверны. <p>2) Риск-менеджмент подразумевает создание необходимой культуры и инфраструктуры бизнеса для:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) выявления причин и основных факторов возникновения рисков; б) идентификации, анализа и оценки рисков; в) принятия решений на основе произведенной оценки; г) все ответы верны; д) все ответы неверны. <p>3) Внедрение в практику предприятий системы риск-менеджмента позволяет:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) обеспечить стабильность их развития; б) повысить обоснованность принятия решений в рискованных ситуациях; в) улучшить финансовое положение; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>4) Управление рисками требует:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) опережающего мышления; б) нестандартного мышления; в) современного мышления; г) инновационного мышления; д) все ответы верны; е) все ответы неверны <p>5) Несет генеральную ответственность за управление рисками в</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | <p>организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) высшее руководство; б) менеджеры среднего звена; г) менеджеры низшего звена; д) все ответы верны; е) все ответы неверны. <p style="text-align: center;"><i>Вариант 4</i></p> <p>) Конечная цель управления риском должна способствовать реализации:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) маркетинговых планов организации; б) выбранной тактики организации; в) общей стратегии организации; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>2) С современных позиций принятия решения по упреждению возможных потерь различают следующие подходы к управлению рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) пассивный, активный, консервативный; б) адаптивный, пассивный, консервативный; в) активный, адаптивный и консервативный; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>3) При консервативном подходе:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) управлению риском строится на принципе «выбора меньшего из зол»; б) управляющие воздействия запаздывают; в) управление означает максимальное использование имеющейся информации и средств для минимизации рисков; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>4) Система управления финансовыми рисками состоит из:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) двух подсистем; б) трех подсистем; в) четырех подсистем; г) пяти подсистем; д) все ответы верны; е) все ответы неверны <p>5) Важнейшее значение для эффективного управления финансовыми</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | <p>рисками имеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) отсутствие конфликтных ситуаций; б) адекватное информационное обеспечение; в) выбор безрисковых зон; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p style="text-align: center;"><i>Вариант 5</i></p> <p>1) Под стратегией управления рисками имеются в виду:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) направления и способы использования средств для достижения поставленной цели; б) практические методы и приемы менеджмента для достижения установленной цели в конкретных условиях; в) совокупность принципов и тактики менеджмента установленной в конкретных условиях; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>2) Страхование рисков бывает:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) обязательным и свободным; б) свободным и добровольным; в) обязательным и директивным; г) обязательным и добровольным; д) все ответы верны; е) все ответы неверны <p>3) Страхование рисков – это:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) направления и способы использования средств для достижения поставленной цели; б) направления и методы использования средств для достижения поставленной цели; в) принципы и способы использования средств для достижения поставленной цели; г) все ответы верны; д) все ответы неверны <p>4) Классификация страхования рисков по объектам страхового интереса выделяет:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) имущественное страхование; б) страхование ответственности; |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|---|--|
| | | <p>в) страхование персонала; г) все ответы верны; д) все ответы неверны.</p> <p>5) Управление финансовыми рисками базируется на определенных принципах</p> <p>а) осознанность принятия рисков, управляемость принимаемыми рисками; б) страхование ответственности, управляемость принимаемыми рисками; в) осознанность принятия рисков, страхование ответственности; г) все ответы верны; д) все ответы неверны.</p> |
| | <p>Тест по теме 8 «Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Оценка эффективности использования капитала компании с учетом риска»</p> | <p style="text-align: center;"><i>Вариант 1</i></p> <p>1. Концепция альтернативных издержек означает</p> <p>а) обусловленность любого финансового либо инвестиционного решения отказом от какого-либо альтернативного варианта б) необходимость соизмерять расходы предприятия со среднеотраслевыми показателями в) объективную необходимость применения ситуационного моделирования в инвестиционном анализе возможность существования неявных издержек</p> <p>2. CVP - анализ (Cost-volume-profit) базируется на разделении затрат на:</p> <p>а) решения прямые и косвенные; б) постоянные и переменные; в) производственные и сбытовые; г) возмещаемые и безвозмездные</p> <p>3. Чистый оборотный капитал - это:</p> <p>а) разность между внеоборотными и оборотными активами; б) сумма денежных средств и дебиторской задолженности; в) разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами; г) сумма дебиторской и кредиторской задолженности</p> <p>4. Какой из способов финансирования увеличивает заёмный капитал:</p> <p>а) размещение обыкновенных акций; б) размещение привилегированных акций;</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|---|
| | | <p>в) размещение облигаций; г) финансирования за счёт нераспределённой прибыли</p> <p>5. Отрицательное значение величины чистого оборотного капитала означает а) низкую экономическую эффективность предприятия б) невозможность рентабельной деятельности предприятия в) высокий риск потери предприятием ликвидности г) все перечисленное</p> <p style="text-align: center;"><i>Вариант 2</i></p> <p>6. Продолжительность финансового цикла определяется как: а) разность продолжительности операционного цикла и времени обращения дебиторской задолженности б) сумма времени обращения дебиторской задолженности и кредиторской задолженности в) сумма продолжительности оборота производственных запасов и времени обращения дебиторской задолженности г) разность продолжительности операционного цикла и времени обращения кредиторской задолженности</p> <p>7. Какое правило не применяется в стратегии риск-менеджмента? а) максимум выигрыша б) оптимальная вероятность результата в) отсутствие вероятности положительного результата г) оптимальное сочетание выигрыша и величины риска</p> <p>8. Что предполагает идентификация и анализ рисков? а) анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий б) проведение качественного, а затем и количественного изучения рисков в) разработку мероприятий по управлению рисками</p> <p>9. Каким способом может проводиться оценка эффективности разработки программы управления рисками? а) сопоставление с финансовыми возможностями фирмы значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками б) сравнительный анализ значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками в) могут использоваться различные способы.</p> <p>10. Какие действия предполагаются при выборе приоритетных процедур управления рисками? а) уточнение принципов управления рисками и принципов разработки программы с учетом уточненных общей стратегии</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|---|
| | | <p>и стратегии, целей и задач по управлению рисками</p> <p>б) определение пороговых значений вероятности и/или размера возможного ущерба по отдельным направлениям и аспектам деятельности фирмы и в целом по фирме с учетом уточненных общей стратегии, стратегии, целей и задач управления риском, а также процедур управления рисками</p> <p>в) комплекс вышеперечисленных действий</p> <p style="text-align: center;"><i>Вариант 3</i></p> <p>1. Принять разумное решение путем сопоставления коэффициента вариации и дисперсии:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) возможно; б) невозможно; в) вопрос поставлен некорректно.</p> <p>2. Каково предельное значение катастрофического риска:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) 0,1; б) 0,5; в) 0,25; г) 0,85.</p> <p>3. Процессом распределения инвестированных средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой, является:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) страхование; б) резервирование; в) диверсификация; г) лимитирование.</p> <p>4. Чем меньше коэффициент вариации, тем ... величина относительного риска:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) больше; б) меньше.</p> <p>5. Чем больше коэффициент вариации, тем:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) слабее колеблемость; б) сильнее колеблемость.</p> <p style="text-align: center;"><i>Вариант 4</i></p> <p>1. Волатильность можно характеризовать как:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) среднее квадратическое отклонение; б) математическое ожидание; в) бета-коэффициент.</p> <p>2. VaR дает оценку величине, соответствующей:</p> <p style="padding-left: 20px;">а) максимально возможным потерям; б) средним потерям;</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | <p>в) минимально возможным потерям.</p> <p>3. Значение VaR в 1 млн.руб. для временного горизонта в один месяц и доверительного интервала 99% означает:</p> <p>а) вероятность того, что убытки превысят 1 млн. руб в течение месяца, равна 99%;</p> <p>б) вероятность того, что убытки не превысят 1 млн. руб в течение месяца, равна 99%;</p> <p>в) вероятность того, что в течение ближайшего месяца мы потеряем больше 1 млн. руб., равна 1%. __</p> <p>4. Показатели, которые служат мерой риска:</p> <p>а) среднеквадратическое отклонение;</p> <p>б) дисперсия;</p> <p>в) математическое ожидание;</p> <p>г) коэффициент вариации;</p> <p>д) коэффициент риска.</p> <p>5. Оцените уровень риска, если коэффициент вариации равен 12%:</p> <p>а) слабый;</p> <p>б) умеренный;</p> <p>в) высокий.</p> <p style="text-align: right;"><i>Вариант 5</i></p> <p>1. Значение, которое может иметь коэффициент бета:</p> <p>а) положительное;</p> <p>б) отрицательное;</p> <p>в) и положительное и отрицательное</p> <p>2. Бета-коэффициент акций компании составляет 1,5. Это значит, что акции:</p> <p>а) более рисковые, чем в целом рынок;</p> <p>б) менее рисковые, чем в целом рынок;</p> <p>в) взаимосвязь рисков данной акции и среднего по рынку неизвестна.</p> <p>3. Какой актив наименее рискован, если бета составляет:</p> <p>а) 0,2;</p> <p>б) 1,2;</p> <p>в) 1,0.</p> <p>4. Объем собственных средств составляет 100тыс.руб, расчетная сумма убытка от операции тыс. руб., максимальная сумма убытка 10тыс.руб. Определите степень риска, ведущего к банкротству:</p> <p>а) 0,09;</p> <p>б) 0,10;</p> <p>в) 0,19;</p> <p>г) 9 т. руб.</p> |

| № пп | Формы текущего контроля | Примеры типовых заданий |
|---------|----------------------------|--|
| | | 5. Определить волатильность финансового актива, если трендовое изменение цены 4 руб, изменение цены за интервал 10 руб.: а) 14; б) 40; в) 6; г) 7,5. |

5.2. Критерии, шкалы оценивания текущего контроля успеваемости:

| Наименование оценочного средства (контрольно- оценочного мероприятия) | Критерии оценивания | Шкалы оценивания | |
|--|---|-------------------------|-------------------------|
| | | 100-балльная система | Пятибалльная система |
| Деловая игра | Обучающийся (член рабочей группы), в процессе проведения анализа с помощью рейтинговой оценки анализ коммерческой (финансовой) деятельности своего промышленного предприятия продемонстрировал глубокие знания дисциплины, сущности проблемы, были даны логически последовательные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все вопросы; даны рекомендации по улучшению финансового положения компании. | | 5 |
| | Обучающийся (член рабочей группы), правильно рассуждает и принимает обоснованные верные решения при проведении анализа с помощью рейтинговой оценки анализ коммерческой (финансовой) деятельности своего промышленного предприятия, однако, имеются незначительные неточности, представлен недостаточно полный выбор стратегий поведения мероприятий направленных на улучшение финансового состояния организации (в части обоснования); | | 4 |
| | Обучающийся (член рабочей группы), слабо ориентируется в ходе проведения анализа с помощью рейтинговой оценки анализ коммерческой (финансовой) деятельности промышленного предприятия, в рассуждениях не демонстрирует логику ответа, плохо владеет профессиональной терминологией, не раскрывает суть проблемы и не предлагает конкретного ее решения для улучшения | | 3 |

| Наименование оценочного средства (контрольно-оценочного) | Критерии оценивания | Шкалы оценивания | | |
|--|--|----------------------|----------------------|-----------------|
| | | 100-балльная система | Пятибалльная система | |
| | финансового состояния организации . Обучающийся не принимал активного участия в работе группы, выполнившей задание на «хорошо» или «отлично» | | | |
| | Обучающийся (член рабочей группы), не принимал участие в работе группы, не занимался анализом предприятия с использованием рейтинговой оценки деятельности хозяйствующего субъекта . Группа не справилась с заданием на уровне, достаточном для проставления положительной оценки | | 2 | |
| Тест | За выполнение каждого тестового задания испытуемому выставляются баллы. Номинальная шкала предполагает, что за правильный ответ к каждому заданию выставляется один балл, за не правильный — ноль. В соответствии с номинальной шкалой, оценивается всё задание в целом, а не какая-либо из его частей. В заданиях с выбором нескольких верных ответов, заданиях на установление правильной последовательности, заданиях на установление соответствия, заданиях открытой формы используют порядковую шкалу. В этом случае баллы выставляются не за всё задание, а за тот или иной выбор в каждом задании, например, выбор варианта, выбор соответствия, выбор ранга, выбор дополнения. В соответствии с порядковой шкалой за каждое задание устанавливается максимальное количество баллов, например, три. Три балла выставляются за все верные выборы в одном задании, два балла - за одну ошибку, один - за две ошибки, ноль — за полностью неверный ответ. Правила оценки всего теста: общая сумма баллов за все правильные ответы составляет наивысший балл, например, 10 баллов. В спецификации указывается общий наивысший балл по тесту. Также устанавливается диапазон баллов, которые необходимо набрать для того, чтобы получить отличную, хорошую, удовлетворительную или неудовлетворительную оценки. Рекомендуемое процентное соотношение баллов и оценок по пятибалльной | | 5 | 85% - 100% |
| | | | 4 | 65% - 84% |
| | | | 3 | 41% - 64% |
| | | | 2 | 40% и менее 40% |

| Наименование оценочного средства (контрольно-оценочного) | Критерии оценивания | Шкалы оценивания | |
|--|--|----------------------|----------------------|
| | | 100-балльная система | Пятибалльная система |
| | <p>системе. Например:</p> <p>«2» - равно или менее 40%</p> <p>«3» - 41% - 64%</p> <p>«4» - 65% - 84%</p> <p>«5» - 85% - 100%</p> | | |
| Контрольная работа | Обучающийся демонстрирует грамотное решение всех задач, использование правильных методов решения, методики проведения анализа финансовой отчетности, содержание и форму аналитических материалов, формируемых по результатам анализа; современные методы анализа финансовой деятельности организаций и критериальные показатели позволяющие предложить мероприятия по совершенствованию хозяйственной деятельности организации и принятия стратегических решений; | | 5 |
| | Продемонстрировано использование правильных методов при решении задач при наличии незначительных пробелов в знаниях методики проведения анализа, в теоретических аспектах анализа и современных методах анализа финансовой отчетности; | | 4 |
| | Обучающийся использует методы решения, но отсутствуют значительные пробелы в знаниях современных методов анализа финансовой деятельности организаций, допущение ошибок в чтении финансовой отчетности, достаточно существенные ошибки в понимании и ходе методики проведения финансового анализа, ошибки в понимании сущности и формах финансовой отчетности, неумение предложить мероприятия по совершенствованию хозяйственной деятельности организации и принятия стратегических решений; | | 3 |
| | Обучающимся использованы неверные методы решения, отсутствуют верные ответы. | | 2 |

5.3. Промежуточная аттестация:

| | |
|----------------------------|---|
| Форма промежуточной | Типовые контрольные задания и иные материалы |
|----------------------------|---|

| аттестации | для проведения промежуточной аттестации: |
|---|---|
| <p>Экзамен: в устной форме по билетам</p> | <p>Билет № 1.</p> <p>1 вопрос: Понятие риска как экономической категории.</p> <p>2. Вопрос: Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска.</p> <p style="text-align: center;">Задача:</p> <p>Для принятия решения по коммерческой операции имеются следующие данные:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) При покупке 500 ед. товара затраты составят 2000 руб. за единицу. 2) При покупке 1000 ед. товара затраты составят 1500 руб. за единицу. 3) Предполагаемая цена перепродажи товара оценивается в 3000 руб. за единицу. 4) Вероятность продажи 500 ед. товара составляет – 0,5. 5) Вероятность продажи 1000 ед. товара составляет – 0,5. <p>Предприниматель в условиях неопределённости стоит перед выбором, сколько закупить товаров с целью перепродажи (500 ед. или 1000 ед.)</p> <p>Определите, выгодно ли предпринимателю для более точного прогноза, заплатить 150 тыс. рублей за достоверную информацию о будущем спросе на эти товары и, какое их количество он, скорее всего, закупит?</p> |

5.4. Критерии, шкалы оценивания промежуточной аттестации учебной дисциплины:

| Форма промежуточной аттестации | Критерии оценивания | Шкалы оценивания | |
|--|---|----------------------|----------------------|
| | | 100-балльная система | Пятибалльная система |
| <p>Экзамен в устной форме по билетам</p> | <p>Обучающийся: - Критически и самостоятельно осуществляет анализ финансовой отчетности;</p> <p>- Применяет общенаучные и специальные продвинутое инструментальные методы экономического анализа финансовых рисков, в соответствии с направлением магистерской программы;</p> <p>- Использует основные методы, приемы и способы проведения анализа финансовых рисков;</p> <p>- Выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски;</p> <p>- Оперировать методиками расчетов аналитических показателей, позволяющих минимизировать финансовые риски.</p> | | 5 |

| Форма промежуточной аттестации | Критерии оценивания | Шкалы оценивания | |
|----------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Наименование оценочного средства | | 100-балльная система | Пятибалльная система |
| | <p>Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно осуществляет анализ финансовой отчетности; - Применяет общенаучные и специальные методы экономического анализа финансовых рисков, в соответствии с направлением магистерской программы; - Использует методы, анализа финансовых рисков; - Выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - Оперировать методиками расчетов аналитических показателей, позволяющих минимизировать финансовые риски. | | 4 |
| | <p>Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – испытывает серьёзные затруднения в анализе финансовой отчетности – с трудом выстраивает применяет общенаучные и специальные методы экономического анализа финансовых рисков – анализирует финансовую отчетность, но не способен выработать стратегию действий для решения проблемных ситуаций; ответ отражает в целом сформированные, но содержащие незначительные пробелы знания, допускаются грубые ошибки; – испытывает трудности в использовании методов, анализа финансовых рисков; - с трудом выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски; - не способен точно оперировать методиками расчетов аналитических показателей. | | 3 |
| | <p>Обучающийся, обнаруживает существенные пробелы в знаниях основного учебного материала, допускает принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой практических заданий. На большую часть дополнительных вопросов по содержанию экзамена затрудняется дать ответ или не дает верных ответов.</p> | | 2 |

Курсовая работа не выполняется.

5.5. Система оценивания результатов текущего контроля и промежуточной аттестации.

Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.

| Форма контроля | 100-балльная система | Пятибалльная система |
|--|----------------------|--|
| Текущий контроль: | | |
| Деловая игра | | 2 – 5 |
| тестирование | | 2 – 5 |
| Контрольная работа | | 2 – 5 |
| Промежуточная аттестация Экзамен | | отлично хорошо |
| Итого за дисциплину <i>экзамен</i> | | удовлетворительно неудовлетворительно |

Полученный совокупный результат конвертируется в пятибалльную систему оценок в соответствии с таблицей:

| 100-балльная система | пятибалльная система | |
|----------------------|----------------------|-------|
| | экзамен | зачет |
| | отлично | |
| | хорошо | |
| | удовлетворительно | |
| | неудовлетворительно | |

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Реализация программы предусматривает использование в процессе обучения следующих образовательных технологий:

- деловая игра;
- анализ ситуаций;
- поиск и обработка информации с использованием сети Интернет;

Изучение необходимых отчетных документов, форм отчетности и законодательных актов в системе «Консультант +», центр раскрытия корпоративной информации «Интерфакс».

Магистранты работают небольшими группами в компьютерном классе в системе «Консультант+». Должен быть проведен не только поиск необходимой информации, но и ее критический анализ, обработка информации в программном обеспечении Альт-Финансы, Альт-Инвест

7. ПРАКТИЧЕСКАЯ ПОДГОТОВКА

Практическая подготовка в рамках учебной дисциплины реализуется при проведении практических занятий и иных аналогичных видов учебной деятельности, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

В теме 8 «Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики. Оценка эффективности использования капитала компании с учетом риска»

Пример реализации элементов практической подготовки (в виде практических проблемных ситуаций):

Найти влияние изменения объема рисков

| Показатель | На 1.01.2019 | На 1.01.2020 | Отклонения (+;-) | Темпы изменения, % |
|--|--------------|--------------|------------------|--------------------|
| Показатель достаточности собственных средств (капитала) банка, % (фактический) | 20,79 | 18,38 | -2,41 | 88,41 |
| Средний показатель достаточности капитала (по группе однородных банков), % | 19,2 | 16,4 | -2,8 | 85,42 |
| Собственные средства (капитал), тыс. руб. | 3327332 | 3499042 | +171710 | 105,2 |
| Активы, взвешенные с учетом риска, тыс. руб. | 14598341 | 16131806 | 1533459 | 110,5 |
| Величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, тыс. руб. | 773210 | 1886470 | +1113260 | 243,98 |
| Величина кредитного риска по срочным сделкам, тыс. руб. | 405566 | 973428 | +200218 | 240,02 |
| Величина рыночного риска, тыс. руб. | 224318 | 40828 | -183490 | 18,2 |

8. ОРГАНИЗАЦИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов используются подходы, способствующие созданию безбарьерной образовательной среды: технологии дифференциации и индивидуального обучения, применение соответствующих методик по работе с инвалидами, использование средств дистанционного общения, проведение дополнительных индивидуальных консультаций по изучаемым теоретическим вопросам и практическим занятиям, оказание помощи при подготовке к промежуточной аттестации.

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса лицам с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения.

Учебные и контрольно-измерительные материалы представляются в формах, доступных для изучения студентами с особыми образовательными потребностями с учетом нозологических групп инвалидов:

Для подготовки к ответу на практическом занятии, студентам с ограниченными возможностями здоровья среднее время увеличивается по сравнению со средним временем подготовки обычного студента.

Для студентов с инвалидностью или с ограниченными возможностями здоровья форма проведения текущей и промежуточной аттестации устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Промежуточная аттестация по дисциплине может проводиться в несколько этапов в форме рубежного контроля по завершению изучения отдельных тем дисциплины. При необходимости студенту предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете или экзамене.

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся создаются, при необходимости, фонды оценочных средств, адаптированные для лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе.

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Характеристика материально-технического обеспечения дисциплины составляется в соответствии с требованиями ФГОС ВО.

Материально-техническое обеспечение *дисциплины/модуля* при обучении с использованием традиционных технологий обучения.

| Наименование учебных аудиторий, лабораторий, мастерских, библиотек, спортзалов, помещений для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования и т.п. | Оснащенность учебных аудиторий, лабораторий, мастерских, библиотек, спортивных залов, помещений для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования и т.п. |
|--|--|
| 119071, г. Москва, Малый Калужский переулок, дом 1 | |
| Аудитория №1332 для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. | – Комплект учебной мебели, меловая доска, технические средства обучения, служащие для представления учебной информации большой аудитории: экран, проектор, колонки. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины. |
| Аудитория 1328 для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | комплект учебной мебели, технические средства обучения, служащие для представления учебной информации большой аудитории: – ноутбук, – проектор, |
| Аудитория №1325: - компьютерный класс для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации; - | – Комплект учебной мебели, доска, технические средства обучения, служащие для представления учебной информации: 19 персональных компьютеров с подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду |

| | |
|---|---|
| Наименование учебных аудиторий, лабораторий, мастерских, библиотек, спортзалов, помещений для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования и т.п. | Оснащенность учебных аудиторий, лабораторий, мастерских, библиотек, спортивных залов, помещений для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования и т.п. |
| | организации. |
| Помещения для самостоятельной работы обучающихся | Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся |
| читальный зал библиотеки: | – компьютерная техника; подключение к сети «Интернет» |

Технологическое обеспечение реализации программы осуществляется с использованием элементов электронной информационно-образовательной среды университета.

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины при обучении с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

| Необходимое оборудование | Параметры | Технические требования |
|--|---------------------------------|--|
| Персональный компьютер/ ноутбук/планшет, камера, микрофон, динамики, доступ в сеть Интернет | Веб-браузер | Версия программного обеспечения не ниже: Chrome 72, Opera 59, Firefox 66, Edge 79, Яндекс.Браузер 19.3 |
| | Операционная система | Версия программного обеспечения не ниже: Windows 7, macOS 10.12 «Sierra», Linux |
| | Веб-камера | 640x480, 15 кадров/с |
| | Микрофон | любой |
| | Динамики (колонки или наушники) | любые |
| | Сеть (интернет) | Постоянная скорость не менее 192 кБит/с |

Технологическое обеспечение реализации программы осуществляется с использованием элементов электронной информационно-образовательной среды университета.

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

| № п/п | Автор(ы) | Наименование издания | Вид издания (учебник, УП, МП и др.) | Издательство | Год издания | Адрес сайта ЭБС или электронного ресурса (заполняется для изданий в электронном виде) | Количество экземпляров в библиотеке Университета |
|---|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|-------------|--|--|
| 10.1 Основная литература, в том числе электронные издания | | | | | | | |
| 1. | М.Р. Дзагоева, А.Р. Цховребов, Л.Э. Комаева | Механизм комплексной оценки и управления рисками предприятий промышленности: | Учебник | НИЦ ИНФРА-М, | 2019 | http://znanium.com | |
| 2. | Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили | Управление рисками в условиях финансового кризиса | Учебное пособие | ЮНИТИ-ДАНА | 2018 | http://znanium.com | |
| 10.2 Дополнительная литература, в том числе электронные издания | | | | | | | |
| 1. | А.к. Солодов | Основы финансового риск-менеджмента | учебник | Издание Александра К. Солодова | 2018 | elib.fa.ru_fbook/solodov_64842.pdf/download/... | |
| 2. | А.С. Шапкин, В.А. Шапкин | Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций | Учебник | Дашков и К | 2019 | http://znanium.com | - |
| | | | | | | | - |
| 10.3 Методические материалы (указания, рекомендации по освоению дисциплины (модуля) авторов РГУ им. А. Н. Косыгина) | | | | | | | |
| 1 | Н.М. Квач, Н.С. Макарова | Анализ финансовых рисков часть 1 | Учебное пособие | РГУ им. А.Н. Косыгина | 2020 | | В библиотеке-5, на кафедре-20 |

| | | | | | | | |
|---|--------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------------|------|--|-------------------------------|
| 2 | Н.М. Квач, Н.С. Макарова | Анализ финансовых рисков часть 2 | Учебное пособие | РГУ им. А.Н. Косыгина | 2021 | | В библиотеке-5, на кафедре-20 |
|---|--------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------------|------|--|-------------------------------|

11. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

11.1. Ресурсы электронной библиотеки, информационно-справочные системы и профессиональные базы данных:

| № пп | Электронные учебные издания, электронные образовательные ресурсы |
|------|--|
| 1. | ЭБС «Лань» http://www.e.lanbook.com/ |
| 2. | «Znanium.com» научно-издательского центра «Инфра-М» http://znanium.com/ |
| 3. | Электронные издания «РГУ им. А.Н. Косыгина» на платформе ЭБС «Znanium.com» http://znanium.com/ |
| 4. | ЭБС ЮРАЙТ» www.biblio-online.ru |
| 5. | ООО «ИВИС» http://dlib.eastview.com/ . |
| | Профессиональные базы данных, информационные справочные системы |
| 1. | Web of Science http://webofknowledge.com/ |
| 2. | Scopus http://www.Scopus.com/ |
| 3. | Elsevier «Freedom collection» Science Direct https://www.sciencedirect.com/ |
| 4. | «SpringerNature» http://www.springernature.com/gp/librarians Платформа Springer Link: https://rd.springer.com/ Платформа Nature: https://www.nature.com/ База данных Springer Materials: http://materials.springer.com/ База данных Springer Protocols: http://www.springerprotocols.com/ База данных zbMath: https://zbmath.org/ База данных Nano: http://nano.nature.com/ |

11.2. Перечень программного обеспечения

Перечень используемого программного обеспечения с реквизитами подтверждающих документов составляется в соответствии с Приложением № 2 к ОПОП ВО.

| №п/п | Программное обеспечение | Реквизиты подтверждающего документа/ Свободно распространяемое |
|------|---|--|
| 1. | Windows 10 Pro, MS Office 2019 | контракт № 18-ЭА-44-19 от 20.05.2019 |
| 2. | PrototypingSketchUp: 3D modeling for everyone | контракт № 18-ЭА-44-19 от 20.05.2019 |
| 3. | V-Ray для 3Ds Max | контракт № 18-ЭА-44-19 от 20.05.2019 |
| 4. | Project Expert 7 Standart | контракт № 17-ЭА-44-19 от 14.05.2019 |
| 5. | Альт-Финансы | контракт № 17-ЭА-44-19 от 14.05.2019 |
| 6. | Альт-Инвест | контракт № 17-ЭА-44-19 от 14.05.2019 |

ЛИСТ УЧЕТА ОБНОВЛЕНИЙ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

В рабочую программу учебной дисциплины внесены изменения/обновления и утверждены на заседании кафедры:

| № пп | год обновления РПД | характер изменений/обновлений с указанием раздела | номер протокола и дата заседания кафедры |
|-------------|---------------------------|--|---|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |