

Автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования  
"Сибирский институт бизнеса и информационных технологий"

Подписано цифровой подписью: АНОО ВО  
"СИБИТ"

Причина: Я утвердил этот документ  
DN: ИНН ЮЛ=7707329152, E=uc@tax.gov.ru,  
ОГРН=1047707030513, C=RU, S=77 Москва, L=г.  
Москва, STREET="ул. Неглинная, д. 23",  
O=Федеральная налоговая служба, CN=Федеральная  
налоговая служба

УТВЕРЖДЕНО:

Ректор

Родионов М. Г.

(протокол от 28.08.2024 № 12)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
«ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Экономика и управление фирмой

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2024

Срок получения образования:   Очная форма обучения – 2 года  
  Очно-заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)  
  Заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)

Объем:                                   в зачетных единицах: 4 з.е.  
  в академических часах: 144 ак.ч.

г. Омск, 2024

**Разработчики:**

Доцент, факультет очного обучения, кандидат экономических наук, доцент Марков С. Н.

**Рецензенты:**

Лалова Е.Ю., к.э.н., директор ООО «Учет и отчетность»

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 11.08.2020 №939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Внутренний аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 24.06.2015 № 398н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н; "Специалист по экономике труда", утвержден приказом Минтруда России от 17.11.2020 № 795н; "Специалист по микрофинансовым операциям", утвержден приказом Минтруда России от 22.04.2015 № 238н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Специалист по внешнеэкономической деятельности", утвержден приказом Минтруда России от 17.06.2019 № 409н; "Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства", утвержден приказом Минтруда России от 20.07.2020 № 431н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Консультант по налогам и сборам", утвержден приказом Минтруда России от 12.10.2021 № 722н; "Эксперт в сфере закупок", утвержден приказом Минтруда России от 10.09.2015 № 626н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н; "Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2022 № 731н; "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по прогнозированию и экспертизе цен на товары, работы и услуги", утвержден приказом Минтруда России от 03.12.2019 № 764н; "Специалист по управлению рисками", утвержден приказом Минтруда России от 30.08.2018 № 564н.

**Согласование и утверждение**

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1		Руководитель образовательной программы	Родионов М. Г.	Согласовано	28.08.2024, № 12

## Содержание (рабочая программа)

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)
2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы
3. Место дисциплины в структуре ОП
4. Объем дисциплины и виды учебной работы
5. Содержание дисциплины
  - 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий
  - 5.2. Содержание разделов, тем дисциплины
6. Рекомендуемые образовательные технологии
7. Оценочные материалы текущего контроля
8. Оценочные материалы промежуточной аттестации
9. Порядок проведения промежуточной аттестации
10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
  - 10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы
  - 10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся
  - 10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине
  - 10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование
11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у студентов целостной системы знаний о сущности и видах финансовых и экономических рисков, факторах и показателях их оценки, критериях принятия рискованного решения и овладение навыками качественной и количественной оценки финансовых и экономических рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов

Задачи изучения дисциплины:

- получение системы знаний о базовых концепциях риск-менеджмента в условиях современной предпринимательской среды;
- изучение основных интегральных экономических показателей для предотвращения возможного риска;
- выявление финансовых и экономических рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
- оценка финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
- овладение способностью осуществлять сбор и систематизацию информации для устранения существующего риска; способностью применять основные методы проведения расчетов интегральных экономических показателей, в том числе с использованием современных информационных технологий и средств коммуникации, необходимых в управленческом процессе;
- развитие навыков оценки основных типов рисков, управления ими в целях минимизации их негативного влияния.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

ПК-П2 Способен осуществить самостоятельный аналитический проект в области экономики, оценить эффективность проекта с учетом фактора неопределенности

ПК-П2.1 Знает модели и методы управления аналитическим проектом, принципы разработки проекта на всех этапах его жизненного цикла, методы оценки эффективности аналитического проекта, в том числе, с учетом фактора неопределенности

*Знать:*

ПК-П2.1/Зн3 Основные понятия, методы и инструменты управления рисками предпринимательской деятельности

ПК-П2.1/Зн4 Методы идентификации и управления экономическими и финансовыми рисками

ПК-П2.2 Умеет проводить анализ и оценку новых рыночных возможностей; планировать, осуществлять и контролировать выполнение прикладных исследований, связанных с реализацией аналитического проекта; комплексную оценку эффективности аналитического проекта с учетом фактора неопределенности

*Уметь:*

ПК-П2.2/Ум4 Анализировать, систематизировать, обобщать, оценивать, интерпретировать социально-экономические показатели реализации проекта

## 3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Экономические и финансовые риски» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 3, Очно-заочная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

Предшествующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Управление проектами в экономике;

Последующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Научно-исследовательская работа;

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы;

Практика по профилю профессиональной деятельности;

Управление рисками предпринимательской деятельности;

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

##### Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	76	4	36	36	59	Зачет (9)
Всего	144	4	76	4	36	36	59	9

##### Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	50	2	24	24	90	Зачет (4)
Всего	144	4	50	2	24	24	90	4

##### Заочная форма обучения

Период	Трудоемкость (часы)	Трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)

обучения	Общая гру (ча (31	Общая гру (31	Контактн (часы,	Консульта	Лекционн (ча	Практичест (ча	Самостоятел (ча	Промежуточ (ча
Третий семестр	144	4	16	2	4	10	126	Зачет (2)
Всего	144	4	16	2	4	10	126	2

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

#### Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
<b>Раздел 1. Экономические и финансовые риски</b>	<b>135</b>	<b>4</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>59</b>	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков	32		10	8	14	
Тема 1.2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков	34	2	10	8	14	
Тема 1.3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия	32		8	10	14	
Тема 1.4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности	37	2	8	10	17	
<b>Итого</b>	<b>135</b>	<b>4</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>59</b>	

#### Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы

<b>Раздел 1. Экономические и финансовые риски</b>	<b>140</b>	<b>2</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>90</b>	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков	34		6	6	22	
Тема 1.2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков	35		6	6	23	
Тема 1.3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия	35		6	6	23	
Тема 1.4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности	36	2	6	6	22	
<b>Итого</b>	<b>140</b>	<b>2</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>90</b>	

### *Заочная форма обучения*

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие с результатам освоения программы
<b>Раздел 1. Экономические и финансовые риски</b>	<b>142</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>126</b>	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков	35		1	2	32	
Тема 1.2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков	37		1	4	32	
Тема 1.3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия	35		1	4	30	
Тема 1.4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности	35	2	1		32	
<b>Итого</b>	<b>142</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>126</b>	

## **5.2. Содержание разделов, тем дисциплин**

### *Раздел 1. Экономические и финансовые риски*

## *Тема 1.1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков*

Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя. Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике.

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска.

Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.

Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска.

Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна

Проблемы риска в экономике России.

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Модель отраслевых факторов риска Майкла Портера: новый игрок, крупный заказчик, крупный контракт, крупный поставщик, товар-субститут, усиление конкуренции. Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности.

Ранние и современные классификации экономических рисков.

Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски.

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления.

Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание).

Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые.

Сущность и виды финансовых рисков. Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков. Взаимосвязь риска и прибыли. Карта предпочтений между ожидаемой доходностью и риском (график кривых безразличия). Классификация финансовых рисков. Основные понятия классификации: субъект риска, вид риска, проявление риска. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.

Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск).

Рыночные риски, операционные риски как примеры составных рисков.

Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). Общие и специфические риски.

## *Тема 1.2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков*



Понятие «управление риском фирмы». Общая схема управления риском фирмы: анализ риска, выбор методов воздействия на риск при их сравнительной оценке, принятия решения по управлению риском, непосредственное воздействие на риск, контроль и корректировка результатов процесса управления риском.

Анализ риска: от выявления к оценке риска и от оценки последствий наступившего риска к выявлению его вида, системы рисков, содержащихся в определенном действии фирмы. Сбор информации, выявление риска, описание факторов риска, определение сопряженных рисков. Оценка риска. Количественное описание риска. Вероятность и размер возможного ущерба при осуществлении отрицательных последствий риска. Построение «дерева» вероятности наступления ущерба в зависимости от вида и размера риска.

Методы расчета риска. Статистические методы. Метод экспертных оценок. Моделирование риска. Метод аналогий. Комбинированный метод оценки риска. Теория игр как метод оценки риска.

Вероятностная оценка степени финансового риска. Оценка риска с помощью коэффициента вариации, корреляции, корреляционно-регрессионного анализа. Критерии Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица. Сущность экспертного анализа рисков. Метод аналогов. Метод дерева решений. Метод Монте-Карло.

### *Тема 1.3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия*

Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Главная цель управления финансовыми рисками. Система основных задач управления финансовыми рисками предприятия. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. Процесс управления финансовыми рисками организации. Дисконтирование денежных потоков. Фактор инфляции в процессе управления риском. Доходность инструментов. Временная структура процентных ставок. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. Принятие решений в условиях неопределенности. Подход фон Неймана-Моргенштерна ожидаемой полезности. Технический анализ рисков, применение методов фундаментального анализа финансового риска.

### *Тема 1.4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности*

Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент.

## **6. Рекомендуемые образовательные технологии**

При преподавании дисциплины применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Семинарские занятия по дисциплине ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных

знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На семинарских занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

## **7. Порядок проведения промежуточной аттестации**

*Промежуточная аттестация: Очная форма обучения, Зачет, Третий семестр.*

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Экономические и финансовые риски» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

*Промежуточная аттестация: Очно-заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.*

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Экономические и финансовые риски» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

*Промежуточная аттестация: Заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.*

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Экономические и финансовые риски» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

## **8. Оценочные материалы текущего контроля**

### **Раздел 1. Экономические и финансовые риски**

*Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2*

#### *Тема 1.1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков*

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

### 1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

### 2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

### 3. Работа на практических занятиях:

#### Практическое занятие 1 (семинар)

##### Вопросы к обсуждению:

1. Принципы построения классификаций финансового риска. Классификационные основания
2. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.
3. Финансовая среда предпринимательства и её рисковые составляющие.
4. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.

#### *Тема 1.2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков*

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

##### Вопросы/Задания:

### 1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

### 2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

### 3. Работа на практических занятиях:

#### Практическое занятие 2с(семинар)

##### 1. Вопросы к обсуждению:

- 1) Статистический метод оценки риска
- 2) Анализ целесообразности затрат
- 3) Экономико-математические методы оценки риска
- 4) Аналитический метод оценки риска
- 5) Оценка риска на основе относительных коэффициентов
- 6) Оценка экономических и финансовых рисков на основе анализа финансового состояния предприятия.
- 7) Необходимость оценки и анализа финансового риска
- 8) Роль информации в анализе рисков.
- 9) Выявление практических выгод и возможных негативных последствий рискованных решений

##### 2. Тест

1. По критерию определенности информации различают решения, принятые в условиях:

1. определенности;
2. в условиях неопределенности;
3. вероятностной определенности (риска);
4. все вышеперечисленное правильно;

2. Какие виды неопределенности в зависимости от причин ее появления можно выделить в процессе принятия решений?

- 1) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, внешней среды;
- 2) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, стоимостную;
- 3) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, стоимостную, внешней среды;
3. неопределенность при принятии решений может быть устранена полностью или частично
- 1) единственным способом;

- 2) двумя способами;
- 3) тремя способами;
4. Предметом риска при принятии решений являются ресурсы:
  - 1) материальных, финансовых, информационных, интеллектуальных или недополученных доходов, трудовых;
  - 2) материальных, финансовых, информационных, интеллектуальных или недополученных;
  - 3) материальных, информационных, интеллектуальных или недополученных доходов, трудовых;
5. Выберите неправильный вариант. Типичные признаки рисковых ситуаций в процессе принятия решений:
  - 1) величина потенциального ущерба;
  - 2) вероятность наступления последствий принятого решения;
  - 3) альтернативность выбора;
  - 4) невозможность управления риском;
  - 5) надежда на успех;
6. К объективным факторам, влияющим на риск при принятии решений, относятся:
  - 1) инфляция, организация труда, конкуренция, политические и экономические кризисы;
  - 2) инфляция, конкуренция, политические и экономические кризисы;
  - 3) производственный потенциал, инфляция, конкуренция, политические и экономические;
7. - это условия риска при принятии управленческого решения
  - 1) условия достоверности;
  - 2) условия определенности;
  - 3) условия неизмеримой неопределенности;
  - 4) условия измеримой неопределенности;
  - 5) условия надежности.
8. Чем характеризуются условия неопределенности:
  - 1) достаточно полным количеством информации для организации действий;
  - 2) отсутствием достаточного количества информации для организации действий;
  - 3) отсутствием измеримой неопределенности для организации действий.
9. Почему в отечественной экономике на данном этапе ее развития риск в процессе принятия решений особенно вероятен:
  - 1) из-за неустойчивости экономической среды;
  - 2) из-за неустойчивости политической ситуации;
  - 3) из-за неустойчивости социальной среды.
10. - последовательность катастрофического риска
  - 1) потеря прибыли;
  - 2) увольнение руководителя;
  - 3) банкротство.
11. Численные размеры рисков определяют при:
  - 1) количественном анализе;
  - 2) качественном анализе;
  - 3) статистическом анализе.
12. Такие факторы как - производственный потенциал, организация труда, уровни специализации, техника безопасности, относятся к:
  - 1) субъективным факторам, влияющим на риск;
  - 2) объективным факторам, влияющим на риск.
13. Какова средняя величина риска при принятии управленческого решения:
  - 1) 20%;
  - 2) 40%;
  - 3) 50%.
14. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?
  - 1) вероятностный метод;
  - 2) построение дерева решений;
  - 3) метод сценариев;

- 4) анализ чувствительности;  
5) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
15. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?
- 1) построение дерева решений;  
2) метод сценариев;  
3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;  
4) вероятностный метод;  
5) анализ чувствительности;  
6) имитационное моделирование.
16. Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?
- 1) построение дерева решений;  
2) метод сценариев;  
3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;  
4) анализ чувствительности;  
5) вероятностный метод;  
6) имитационное моделирование.
17. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?
- 1) имитационное моделирование;  
2) вероятностный метод;  
3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;  
4) построение дерева решений;  
5) анализ чувствительности;  
6) метод сценариев.
18. Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?
- 1) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;  
2) анализ чувствительности;  
3) построение дерева решений;  
4) вероятностный метод;  
5) метод сценариев;  
6) имитационное моделирование.

### Практическое занятие 3 (решение задач) (Приложение 4)

#### *Тема 1.3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия*

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

#### 1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,  
б) соблюдение дисциплины.

#### 2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,  
б) уровень освоения теоретического материала,  
в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

#### 3. Работа на практических занятиях:

Практическое занятие 4 (семинар)

1. Вопросы к обсуждению

- 1) Общая логика разработки и реализации программы управления рисками;
- 2) Основные направления диверсификации рисков;
- 3) Страхование и самострахование в управлении рисками;
- 4) Этапы планирования реагирования на риски;
- 5) Содержание плана противодействия появлению рисков и снижения их величины; методы и процедуры контроля рисков.
- 6) Классификация методов управления финансовыми рисками
- 7) Процесс оценки эффективности управления финансовым риском
- 8) Стратегическая и тактическая цели управления процентным риском.
- 9) Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов, хеджирование срочными процентными контрактами. Содержание, значение и факторы валютного риска.
- 10) Методы измерения валютного риска.

Практическое занятие 5 (решение практических ситуаций) (Приложение 5)

*Тема 1.4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности*

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:
  - а) посещение лекционных и практических занятий,
  - б) соблюдение дисциплины.
2. Работа на лекционных занятиях:
  - а) ведение конспекта лекций,
  - б) уровень освоения теоретического материала,
  - в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.
3. Работа на практических занятиях:
  - а) уровень знания учебно-программного материала,
  - б) умение выполнять задания, предусмотренные программой курса,
  - в) практические навыки работы с освоенным материалом.

## **9. Оценочные материалы промежуточной аттестации**

*Очная форма обучения, Третий семестр, Зачет*

*Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2*

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями  
Тестовые задания представлены в Приложении 10.
2. Выполнение итоговой работы  
Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 9.

*Очно-заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет*

*Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2*

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями  
Тестовые задания представлены в Приложении 10.
2. Выполнение итоговой работы  
Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 9.

*Заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет*

*Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2*

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Тестовые задания представлены в Приложении 10.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 9.

## **10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

#### *Основная литература*

1. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие: учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 6-е изд., стер. - Москва: Дашков и К°, 2023. - 418 с. - 978-5-394-05185-2. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710924> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Петрученя, И. В. Управление рисками: учебное пособие: учебное пособие / И. В. Петрученя, Е. А. Острикова. - Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2022. - 168 с. - 978-5-7638-4516-7. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=705813> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие: учебное пособие / А. И. Новиков, Т. И. Солодка. - 5-е изд., стер. - Москва: Дашков и К°, 2022. - 284 с. - 978-5-394-04779-4. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684498> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

#### *Дополнительная литература*

1. Финансовый менеджмент: учебник: учебник / В. И. Абрамов, П. А. Бойко, В. С. Осипов, Н. Д. Эриашвили, Т. У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юнити-Дана, 2023. - 272 с. - 978-5-238-03667-0. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700164> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Основы теории страхования: учебник: учебник / Е. В. Скубрий, И. И. Мельничук, О. В. Шатаева, А. В. Савинов. - 2-е изд. - Москва: Директ-Медиа, 2023. - 500 с. - 978-5-4499-4033-9. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://doi.org/10.23681/708608> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

### **10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

#### *Профессиональные базы данных*

1. <https://academic.microsoft.com> - Международная научная реферативная база данных
2. <https://www.openaire.eu> - Международная научная реферативная база данных
3. <https://scholar.google.ru> - Международная научная реферативная база данных

#### *Ресурсы «Интернет»*

1. <http://www.sibit.sano.ru> - Официальный сайт образовательной организации
2. <http://do.sano.ru> - Система дистанционного обучения Moodle (СДО Moodle)
3. <http://www.gov.ru> - Федеральные органы власти
4. <http://www.vsrtr.ru> - Сайт Верховного Суда РФ
5. <http://президент.рф> - Сайт Президента Российской Федерации
6. <http://www.ksrf.ru> - Сайт Конституционного Суда Российской Федерации
7. <http://www.garant.ru> - Справочная правовая система «Гарант»
8. <http://www.government.ru> - Сайт Правительства Российской Федерации
9. <http://lib.perm.ru> - Электронная библиотека по различным отраслям информатики и информационных технологий
10. <http://www.ci.ru> - Электронная версия газеты «Компьютер-Информ»
11. <http://window.edu.ru> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»
12. <http://www.diss.rsl.ru> - Электронная библиотека диссертаций РГБ
13. <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp> - Университетская информационная система РОССИЯ
14. <http://oxfordjournals.org> - Журналы издательства Оксфордского университета
15. <http://menegerbook.net> - Электронная библиотека книг по менеджменту

### **10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

При подготовке и проведении учебных занятий по дисциплине студентами и преподавателями используются следующие современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (<http://www.biblioclub.ru>).
2. Интегрированная библиотечно-информационная система ИРБИС64 (<http://lib.sano.ru>).
3. Справочно-правовая система КонсультантПлюс.
4. Электронная справочная система ГИС Омск.

### **10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование**

Институт располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются следующие помещения, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения:

Для лекций, семинаров (практических), групповых, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, ГИА

Мультимедийная учебная аудитория № 210

Перечень оборудования

- Аудиоколонка - 5 шт.
- Доска маркерная - 1 шт.
- Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
- Проектор - 1 шт.
- Стол - 37 шт.
- Стол преподавателя - 1 шт.
- Стул - 74 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.



Трибуна - 1 шт.  
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 211

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 5 шт.  
Доска маркерная - 1 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Проектор - 1 шт.  
Стол - 27 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 54 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 301

Перечень оборудования

Доска - 1 шт.  
Стол - 18 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 36 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Тематические иллюстрации - 0 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)  
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Учебная аудитория № 302

Перечень оборудования  
Доска маркерная - 1 шт.  
Стол - 18 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 36 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Тематические иллюстрации - 0 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)  
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 303

Перечень оборудования  
Доска маркерная - 1 шт.  
Стол - 15 шт.  
Стол преподавателя - 30 шт.  
Стул - 1 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Тематические иллюстрации - 0 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)  
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 304

Перечень оборудования  
Аудиоколонка - 2 шт.  
Доска маркерная - 1 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Проектор - 0 шт.

Стол - 18 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 36 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Тематические иллюстрации - 0 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.  
Экран - 0 шт.

#### Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows 10

#### Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

#### Мультимедийная учебная аудитория № 312

##### Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Проектор - 1 шт.  
Тематические иллюстрации - 0 шт.  
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.  
Экран - 1 шт.

#### Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows XP Professional Russian

#### Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

#### Мультимедийная учебная аудитория № 422

##### Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.  
Доска маркерная - 1 шт.  
Интерактивная доска - 1 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Стол - 13 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 26 шт.

Стул преподавателя - 1 шт.  
Трибуна - 1 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows 8 Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 206

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.  
Доска маркерная - 1 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Проектор - 1 шт.  
Стол - 17 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 38 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian  
Microsoft Windows 8.1 (32) Professional Russian  
Skype, версия 8.65

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

Для лекций, семинаров (практических), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации

Мультимедийная учебная аудитория № 305

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.  
Доска маркерная - 1 шт.  
Информационная доска - 1 шт.  
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.  
Круглый стол - 3 шт.  
Ноутбук DELL - 8 шт.  
Ноутбук HP - 2 шт.

Персональный компьютер - 1 шт.  
Проектор - 1 шт.  
Стеллаж - 2 шт.  
Стол одноместный - 10 шт.  
Стол преподавателя - 1 шт.  
Стул - 27 шт.  
Стул преподавателя - 1 шт.  
Трибуна - 1 шт.  
Экран - 1 шт.

#### Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

MariaDB 10.11 (x64)  
Microsoft Office 2016 standart Win64 Russian  
Consultant Plus  
Adobe Acrobat Reader  
Kaspersky Endpoint Security для Windows  
2GIS

#### Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного, компьютерного оборудования и хранения элементов мультимедийных лабораторий

Специальное помещение № 420

#### Перечень оборудования

Запасные части для компьютерного оборудования - 0 шт.  
Наушники для лингафонного кабинета - 0 шт.  
Паяльная станция - 1 шт.  
Персональный компьютер - 4 шт.  
Планшетный компьютер - 15 шт.  
Сервер - 10 шт.  
Стеллаж - 0 шт.  
Стол - 4 шт.  
Стул - 4 шт.

#### Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

#### Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования

Специальное помещение № 003

#### Перечень оборудования

Запасные части для столов и стульев - 0 шт.  
Материалы для сопровождения учебного процесса - 0 шт.  
Наборы слесарных инструментов для обслуживания учебного оборудования - 0 шт.

Станок для сверления - 0 шт.  
Стеллаж - 0 шт.  
Угловая шлифовальная машина - 0 шт.

Перечень программного обеспечения  
(обновление производится по мере появления новых версий программы)  
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем  
(обновление выполняется еженедельно)  
Не используется.

## **11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)**

### **ВИДЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

Успешное освоение теоретического материала по дисциплине требует самостоятельной работы, нацеленной на усвоение лекционного теоретического материала, расширение и конкретизацию знаний по разнообразным вопросам дисциплины. Самостоятельная работа студентов предусматривает следующие виды:

1. Аудиторная самостоятельная работа студентов – выполнение на практических занятиях и лабораторных работах заданий, закрепляющих полученные теоретические знания либо расширяющие их, а также выполнение разнообразных контрольных заданий индивидуального или группового характера (подготовка устных докладов или сообщений о результатах выполнения заданий, выполнение самостоятельных проверочных работ по итогам изучения отдельных вопросов и тем дисциплины);
2. Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – подготовка к лекционным, практическим занятиям, лабораторным работам, повторение и закрепление ранее изученного теоретического материала, конспектирование учебных пособий и периодических изданий, изучение проблем, не выносимых на лекции, написание тематических рефератов, выполнение индивидуальных практических заданий, подготовка к тестированию по дисциплине, выполнение итоговой работы.

Большое значение в преподавании дисциплины отводится самостоятельному поиску студентами информации по отдельным теоретическим и практическим вопросам и проблемам.

При планировании и организации времени для изучения дисциплины необходимо руководствоваться п. 5.1 или 5.2 рабочей программы дисциплины и обеспечить последовательное освоение теоретического материала по отдельным вопросам и темам (Приложение 2).

Наиболее целесообразен следующий порядок изучения теоретических вопросов по дисциплине:

1. Изучение справочников (словарей, энциклопедий) с целью уяснения значения основных терминов, понятий, определений;
2. Изучение учебно-методических материалов для лекционных, практических занятий, лабораторных работ;
3. Изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы и электронных информационных источников;
4. Изучение дополнительной литературы и электронных информационных источников, определенных в результате самостоятельного поиска информации;
5. Самостоятельная проверка степени усвоения знаний по контрольным вопросам и/или заданиям;
6. Повторное и дополнительное (углубленное) изучение рассмотренного вопроса (при необходимости).

В процессе самостоятельной работы над учебным материалом рекомендуется составить конспект, где кратко записать основные положения изучаемой темы. Переходить к следующему разделу можно после того, когда предшествующий материал понят и усвоен. В

затруднительных случаях, встречающихся при изучении курса, необходимо обратиться за консультацией к преподавателю.

При изучении дисциплины не рекомендуется использовать материалы, подготовленные неизвестными авторами, размещенные на неофициальных сайтах неделового содержания. Желательно, чтобы используемые библиографические источники были изданы в последние 3-5 лет. Студенты при выполнении самостоятельной работы могут воспользоваться учебно-методическими материалами по дисциплине, представленными в электронной библиотеке института, и предназначенными для подготовки к лекционным и семинарским занятиям.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оценка компетенций на различных этапах их формирования осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации, Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания и технологической картой дисциплины (Приложение 1).

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего и промежуточного контроля представлены в Приложении 3.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена/зачета в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины (Приложение 10).

Оценка знаний студентов осуществляется в соответствии с Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в Институте, и технологической картой дисциплины

## ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ НА ЭТАПЕ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

1) Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)

При преподавании дисциплины «Экономические и финансовые риски» применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Практические занятия по дисциплине «Экономические и финансовые риски» ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На практических занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

## 2) Письменное задание

Формируемые компетенции: ПК-2

Цели и задачи реферата.

Целью работы является обобщение и систематизация теоретического материала в рамках исследуемой проблемы.

В процессе выполнения работы решаются следующие задачи:

### 1. Формирование информационной базы:

- анализ точек зрения зарубежных и отечественных специалистов в области дисциплины;
- конспектирование и реферирование первоисточников в качестве базы для сравнения, противопоставления, обобщения;
- анализ и обоснование степени изученности исследуемой проблемы;
- подготовка библиографического списка исследования.

### 2. Формулировка актуальности темы:

- отражение степени важности исследуемой проблемы в современной теории и практике;
- выявление соответствия задачам теории и практики, решаемым в настоящее время;
- определение места выбранной для исследования проблемы в дисциплине.

### 3. Формулировка цели и задач работы:

- изложение того, какой конечный результат предполагается получить при проведении теоретического исследования;
- четкая формулировка цели и разделение процесса ее достижения на этапы;
- выявление особенностей решения задач (задачи - это те действия, которые необходимо предпринять для достижения поставленной в работе цели).

В результате написания реферата обучающийся изучает и анализирует информационную базу с целью установления теоретических зависимостей, формулирует понятийный аппарат, определяет актуальность, цель и задачи работы.

Обязательными составляющими элементами реферата являются:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основное содержание, разделенное на разделы (параграфы, пункты, подпункты), расположенные и поименованные согласно плану; в них аргументировано и логично раскрывается избранная тема в соответствии с поставленной целью; обзор литературы; описание применяемых методов, инструментов, методик, процедур в рамках темы исследования; анализ примеров российского и зарубежного опыта, отражающих тему исследования и т.д..
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Требования к оформлению письменных работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

Темы реферата выбирают в соответствии с Приложением 6.

## 3) Практическое задание

Формируемые компетенции: ПК-2

(Кейс - описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны исследовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Цель кейса - научить обучающихся анализировать проблемную ситуацию, возникшую при конкретном положении дел, и выработать решение; научить работать с информационными



источниками, перерабатывать ее из одной формы в другую.

В процессе выполнения кейса решаются следующие задачи:

- Формирование и развитие информационной компетентности;
- Развитие умений искать новые знания, анализировать ситуации;
- Развитие навыков самоорганизации, самостоятельности, инициативности;
- Развитие умений принимать решения, аргументировать свою позицию.

Обязательными составляющими элементами кейса являются:

- титульный лист;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения

Кейс представлен в Приложении 8.

Требования к оформлению практических работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

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

Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся по дисциплине основана на использовании Положения о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в институте, и технологической карты дисциплины.

Текущий контроль:

- посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия) - 0-35 баллов;
- письменное задание (реферат) - 0-25 баллов;
- практическое задание (кейс) - 0-50 баллов.

Промежуточная аттестация:

- итоговая работа - 25 баллов.

Максимальное количество баллов по дисциплине – 100.

Максимальное количество баллов по результатам текущего контроля – 75.

Максимальное количество баллов на экзамене – 25.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе изучения учебной дисциплины «Экономические и финансовые риски» следует:

1. Ознакомиться с рабочей программой дисциплины. Рабочая программа содержит перечень разделов и тем, которые необходимо изучить, планы лекционных и семинарских занятий, вопросы к текущей и промежуточной аттестации, перечень основной, дополнительной литературы и ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет» и т.д.
2. Ознакомиться с календарно-тематическим планом самостоятельной работы обучающихся.
3. Посещать теоретические (лекционные) и практические (семинарские) занятия, лабораторные работы.
4. При подготовке к практическим (семинарским) занятиям, а также при выполнении самостоятельной работы следует использовать методические указания для обучающихся.

Учебный план курса «Экономические и финансовые риски» предполагает в основе изучения дисциплины использовать лекционный материал и основные источники литературы, а в дополнение – практические занятия.

Кроме традиционных лекций и практических занятий (перечень и объем которых указаны) целесообразно в процессе обучения использовать и активные формы обучения.

Примерный перечень активных форм обучения:

- 1) беседы и дискуссии;
- 2) кейсы и практические ситуации;

- 3) индивидуальные творческие задания;
- 4) творческие задания в группах;
- 5) практические работы.

На лекциях студенты должны получить систематизированный материал по теме занятия: основные понятия и положения, классификации изучаемых явлений и процессов, алгоритмы и методики организации управления экономическими и финансовыми рисками и т.д.

Практические занятия предполагают более детальную проработку темы по каждой изучаемой проблеме, анализ теоретических и практических аспектов дисциплины. Для этого разработаны подробные вопросы, обсуждаемые на семинарских занятиях, практические задания, темы рефератов и тесты. При подготовке к семинарским занятиям следует акцентировать внимание на значительную часть самостоятельной практической работы студентов.

Для более успешного изучения курса преподавателю следует постоянно отсылать студентов к учебникам, периодической печати. Освоение всех разделов курса предполагает приобретение студентами навыков самостоятельного анализа инструментов и механизмов дисциплины, умение работать с научной литературой.

Основная учебная литература, представленная учебниками и учебными пособиями, охватывает все разделы программы «дисциплине «Экономические и финансовые риски». Она изучается студентами в процессе подготовки к практическим занятиям, зачету. Дополнительная учебная литература рекомендуется для самостоятельной работы по подготовке к семинарским и практическим занятиям, при написании рефератов.

При изучении курса наряду с овладением студентами теоретическими положениями курса уделяется внимание приобретению практических навыков с тем, чтобы они смогли успешно применять их в своей профессиональной деятельности.

### ***Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами***

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорнодвигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены вузом или могут использоваться собственные технические средства. Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий текущего контроля. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

## Технологическая карта дисциплины

Наименование дисциплины	Экономические и финансовые риски
Количество зачетных единиц	4
Форма промежуточной аттестации	Зачет

№	Виды учебной деятельности студентов	Форма отчетности	Баллы (максимум)
<b>Текущий контроль</b>			
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и		
2	Выполнение письменного задания (реферат)	Письменная работа	
3	Выполнение практического задания (кейс)	Письменная работа	
<b>Промежуточная аттестация</b>			
4	Выполнение итоговой работы	Итоговая работа, тест	
<b>Итого по дисциплине:</b>			100

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Преподаватель

(уч. степень, уч. звание, должность, ФИО преподавателя)

/

Подпись

## Тематическое планирование самостоятельной работы студентов

Тема, раздел	Очная форма	Заочная форма	Очно-заочная форма	Задания для самостоятельной работы	Форма контроля
1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков	14	32	22	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков	14	32	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия	14	30	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности	17	32	22	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
<b>ИТОГО</b>	<b>59</b>	<b>126</b>	<b>90</b>		

## Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)	<p>1. Посещение занятий: а) посещение лекционных и практических занятий, б) соблюдение дисциплины.</p> <p>2. Работа на лекционных занятиях: а) ведение конспекта лекций, б) уровень освоения теоретического материала, в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.</p> <p>3. Работа на практических занятиях: а) уровень знания учебно-программного материала, б) умение выполнять задания, предусмотренные программой курса, в) практические навыки работы с освоенным материалом.</p>	0-35
2	Письменное задание	<p>1. Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.</p> <p>2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме письменного задания; б) соответствие содержания теме и плану письменного задания; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; д) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).</p> <p>3. Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).</p>	0-25

		4. Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму письменного задания.	
3	Практическое задание	<p>1. Анализ проблемы: а) умение верно, комплексно и в соответствии с действительностью выделить причины возникновения проблемы, описанной в практическом задании.</p> <p>2. Структурирование проблем: а) насколько четко, логично, последовательно были изложены проблемы, участники проблемы, последствия проблемы, риски для объекта.</p> <p>3. Предложение стратегических альтернатив: а) количество вариантов решения проблемы, б) умение связать теорию с практикой при решении проблем.</p> <p>4. Обоснование решения: а) насколько аргументирована позиция относительно предложенного решения практического задания; б) уровень владения профессиональной терминологией.</p> <p>5. Логичность изложения материала: а) насколько соблюдены общепринятые нормы логики в предложенном решении, б) насколько предложенный план может быть реализован в текущих условиях.</p>	0-50

**Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе промежуточной аттестации**

<b>№ п/п</b>	<b>Показатели оценивания</b>	<b>Критерии оценивания</b>	<b>Шкала оценивания</b>
1	Итоговая работа	Количество баллов за тест пропорционально количеству правильных ответов на тестовые задания. После прохождения теста суммируются результаты выполнения всех заданий для выставления общей оценки за тест.	0-25

(Формируемая компетенция ПК-2)

**Практическое занятие 3 (решение задач)****Примеры задач**

**Задание 1.** Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами (тыс. долл.):

Показатель	M1	M2
Цена	9 500	13 000
Генерируемый годовой доход	2 100	2 250
Срок эксплуатации	8 лет	12 лет
Ликвидационная стоимость	500	800
Требуемая норма прибыли	11%	11%

*Обоснуйте целесообразность приобретения той или иной технологической линии.*

**Задание 2.** Вы владеете фирмой, которая торгует бытовой химией. Неожиданно для Вас открывается новая фирма, которая также занимается продажей бытовой химии. Расположилась она в соседнем от Вас здании. Новая фирма устанавливает цены на свой товар ниже Ваших. Вам, в данной ситуации, следует быстро и оперативно принять решение, чтобы не потерять ваших клиентов.

*Проанализируйте данную неблагоприятную управленческую ситуацию:*

1. Каковы будут ваши действия?
2. Принимаемое Вами решение будет принято в условиях риска, определенности или неопределенности?
3. Каковы эти условия риска (определенности, неопределенности).
4. Примите управленческое решение по выходу из сложившейся управленческой ситуации.

## (Формируемая компетенция ПК-2)

Практическое занятие 5 (решение практических ситуаций)

**Задание 1. Анализ целесообразности затрат**

Анализ целесообразности затрат предназначен, в основном, для оценки финансового риска и ориентирован на идентификацию потенциальных зон надежности.

В процессе анализа определяются три показателя финансовой устойчивости предприятия с целью определения степени риска финансовых средств. Такими показателями являются:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных средств ( $\pm E^c$ );
- излишек (+) и недостаток (-) собственных среднесрочных или долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E^T$ );
- излишек (+) и недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ( $\pm E^H$ ).

Эти показатели соответствуют показателям обеспеченности запасов и затрат, источникам их формирования.

Балансовая модель устойчивости финансового состояния предприятия имеет следующий вид:  $F + Z + R^a = I^c + K^T + K^t + R^p$ ,

где  $F$  – основные средства и вложения;  $Z$  – запасы и затраты;

$R^a$  – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы;

$I^c$  – источник собственных средств;

$K^T$  – среднесрочные и долгосрочные кредиты и займы;

$K^t$  – краткосрочные кредиты, ссуды не погашенные в срок;

$R^p$  – краткосрочная задолженность и заемные средства.

Для анализа средств подвергаемых риску общее финансовое состояние предприятия следует разделить на пять финансовых областей:

- область абсолютной устойчивости, когда минимальная величина запасов и затрат – это безрисковая область;
- область нормальной устойчивости, соответствует области минимального риска, когда имеется нормальная величина запасов и затрат;
- область неустойчивого состояния, соответствует области повышенного риска, когда имеется избыточная величина запасов и затрат;
- область критического состояния, соответствует области критического риска, когда присутствует затоваренность готовой продукции, низкий спрос на продукцию и т.д.;
- область кризисного состояния, соответствует области недопустимого риска, когда имеются чрезмерные запасы и затоваренность готовой продукции, предприятие находится на грани банкротства.

Вычисление трех показателей финансовой устойчивости позволяет определить для каждого предприятия степень их риска.

Наличие собственных средств:

$$E^c = I^c - F.$$

Тогда излишек или недостаток собственных средств:

$$\pm E^c = E^c - Z.$$

Излишек или недостаток собственных и среднесрочных, долгосрочных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E^T = (E^c + K^T) - Z,$$

излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат:



$$\pm E^H = (E^c + K^T + K^t) - Z,$$

При идентификации области финансовой ситуации используется следующий трехкомпонентный показатель:

$$\dot{S} = \{ S(\pm E^c), S(\pm E^T), S(\pm E^H) \}$$

Анализ целесообразности затрат позволяет установить зону риска, в которой находится предприятие, с целью разработки мероприятий по управлению рисками, а также сделать вывод о наличии риска в динамике.

**Задание.**

1. Проведите расчет трехкомпонентного показателя устойчивости предприятия. Расчеты представьте в таблице.

2. Установите зону риска, в которой находится предприятие.

3. Разработайте мероприятия по управлению рисками.

4. Сделайте вывод.

Таблица

*Анализ целесообразности затрат предприятия*

№	Показатель	На начало периода	На конец периода	Изменения
1	Источник собственных средств	178535	202525	
2	Основные средства и вложения	95565	87955	
3	Собственный оборотный капитал			
4	Среднесрочные, долгосрочные кредиты и займы	840	-	
5	Наличие собственных, долгосрочных и среднесрочных заемных средств			
6	Краткосрочные кредиты	40082	184045	
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат			
8	Общая величина запасов и затрат	139134	171906	
9	Излишек или недостаток собственных оборотных средств			
10	Излишек или недостаток собственных, среднесрочных, долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат			
11	Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов и затрат			
12	Денежные средства, кратко- срочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	100953	222549	
13	Кредиторская задолженность и заемные средства	133387	64821	
14	Трехкомпонентный показатель			

**Задание 2.** Охарактеризовать и привести примеры различных методов управления финансовыми рисками в различных отраслях. Данные представить в виде таблицы.

Таблица

*Характеристика методов управления рисками*

Наименование метода управления	Характеристика метода	Примеры на производственном предприятии	Примеры в страховой компании	Примеры в банке

Диверсификация				
Страхование				
Резервирование				
Передача				
И т.д.				

**Задание 3:** Используя данные конкретного предприятия сформировать функции, которые ему нужно выполнять управлению экономическими и финансовыми рисками на предприятии.

Результаты заносятся в соответствующую таблицу.

Таблица

Распределение функций в \_\_\_\_\_  
наименование предприятия

Наименование функции	Содержание функции	Кто выполняет
1	2	3
Организация управления риском, которая включает в себя: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. образование органов управления рисками, определение их компетенции;</li> <li>2. утверждение организационной структуры предприятия, распределение функций и полномочий по управлению рисками;</li> <li>3. разработка и утверждение политики управления рисками;</li> <li>4. выработка стратегии и тактики управления риском;</li> <li>5. разработка внутренних нормативных документов, включающих в себя четкие методы управления риском;</li> <li>6. контроль правильности, адекватности и полноты применения утвержденных процедур контроля и управления рисками.</li> </ol>		
Разработка приемов и методов управления риском, которая включает в себя: разработка методики анализа риска; разработка приемов и методов контроля риска; разработка приемов и методов снижения риска.		
.....		
.....		
.....		

**Задание:**

- 1) Необходимо разработать организационную структуру предприятия.
- 2) Представить организационную структуру отдела по управлению рисками.
- 3) Разработать должностные инструкции специалистов по управлению рисками.

Номер темы для выполнения реферата определяется по таблице

Первая буква фамилии студента	№ темы реферата
А	1.
Б	2.
В	3.
Г	4.
Д	5.
Е, Ё	6.
Ж, З	7.
И	8.
К	9.
Л	10.
М	11.
Н	12.
О	13.
П	14.
Р	15.
С	16.
Т	17.
У, Ф	18.
Х, Ц	19.
Ч	20.
Ш	21.
Щ	22.
Э	23.
Ю, Я	24.

**Тематика рефератов по дисциплине «Экономические и финансовые риски»  
(формируемые компетенции ПК-2)**

1. Финансово-экономические риски: понятие, классификация (ПК-2: 31)
2. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков (ПК-2: 31)
3. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия (ПК-2: 31)
4. Риск неплатежеспособности предприятия (ПК-2: 31)
5. Инфляционные и проектные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
6. Валютный, депозитный и кредитные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
7. Группы рисков по характеру финансовых последствий: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
8. Финансовые риски по возможности их прогнозирования: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
9. Информационная база оценки финансовых рисков (ПК-2: 32)
10. Выявление источников и причин финансового риска (ПК-2: 32)
11. Финансовые риски и несостоятельность (банкротство) организации (ПК-2: 32)
12. Экономические риски и производственная деятельность предприятий (фирм) (ПК -2: 32)
13. Экономические риски и финансовая деятельность предприятий (фирм) (ПК-2: 32)

14. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков (ПК-2: 32)
15. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски (ПК-2: 32)
16. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта (ПК-2: 32)
17. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков (ПК-2: 32)
18. Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 32)
19. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК -2: 32)
20. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 32)
21. Механизмы нейтрализации финансовых рисков (ПК-2: 32)
22. Основные стратегии, методы и инструменты управления финансовыми рисками предприятия (ПК-2: 32)
23. Финансовые риски, методы управления финансовыми рисками и их минимизация (ПК-2: 32)
24. Методы управления финансовыми рисками в отечественной и зарубежной практике (ПК-2: 32)

**Практическое задание (Кейс)**  
(формируемые компетенции ПК-2: У2)

**Задание 1**

В развитие ООО «ЮниПак» требуются инвестиции в размере 20 млн. руб.  
Планируемая прибыль (чистая) – 2 980 600 руб. в месяц или 35 767 200 руб. в год.  
Общий доход от продаж – 44 660 300 руб.  
Объем основных и оборотных средств – 53 209 000 руб.  
Норма дисконта  $r$  – 13 % в год.  
Барьерная ставка – 10 %.

Задание:

1. Определите эффективность проекта, рассчитав следующие показатели его реализации:
  - срок окупаемости,
  - рентабельность вложений,
  - чистая приведенная текущая стоимость,
  - индекс рентабельности инвестиций,
  - внутренняя норма прибыли,
  - дисконтированный период окупаемости.
2. Сформулируйте вывод о возможности реализации данного проекта.

**Задание 2**

**Исходная ситуация**

**Характеристика предприятия:** Омское производственное объединение «Радиозавод им. А. С. Попова» — «Радиозавод им. А. С. Попова» — разработчик и производитель радиорелейных систем связи и управления военного и общетехнического назначения.

Приоритетными направлениями деятельности АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), как и в предыдущие годы, являются следующие:

- оснащение подразделений Вооруженных Сил Российской Федерации и других специальных ведомств современными системами связи и управления;
- обеспечение модернизации и сервисного обслуживания телекоммуникационного оборудования, систем подвижной радиосвязи, цифровых систем связи, вспомогательного оборудования и аксессуаров;
- ремонт вооружения и военной техники;
- инновационные решения в области систем передачи информации;
- производство профессиональных акустических и аудиосистем, а также систем учета энергоресурсов.

**Риски деятельности компании:** Основная деятельность АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) относится к радиоэлектронной отрасли промышленности. Деятельность предприятий радиоэлектронной промышленности подвержена определенным отраслевым рискам, в том числе рискам, связанным с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые указанными предприятиями в своей деятельности (1-я группа отраслевых рисков), а также рискам, связанным с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги самих предприятий (2-я группа отраслевых рисков).

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории России, поэтому его деятельность

потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране.

Изменения, происходящие в политической сфере, также могут оказывать влияние на деятельность эмитента. При этом политическую ситуацию внутри страны АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) оценивает как стабильную, и в этой связи находит маловероятными негативные изменения в своей деятельности.

Социально-экономические риски и перспективы развития округов, в которых АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою основную деятельность, изложены в Стратегии социально-экономического развития Сибири до 2020 года и в Стратегии социально-экономического развития Центрального федерального округа на период до 2020 года, утвержденные распоряжениями Правительства Российской Федерации от 05.07.2010 № 1120-р и от 06.09.2011 № 1540-р соответственно. В качестве рисков в указанных документах для предприятий Сибири поименованы экологические риски, риски аварийных ситуаций из-за высокой изношенности основных фондов и др., для предприятий Центрального федерального округа – риск снижения эффективности производства, риск истощения ресурсного или технологического потенциала и др.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) стремится избежать негативного воздействия указанных рисков путем постоянной планомерной замены старого оборудования на новое высокотехнологичное, систематического обучения кадров, полного и безоговорочного соблюдения экологического законодательства и т.д.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой, поэтому он не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

Основная деятельность АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) связана с производством, ввиду чего оно подвержено рискам аварии и выхода из строя производственного оборудования. С целью минимизации указанного риска АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) проводит обширный комплекс профилактических мероприятий по поддержанию исправного технического состояния оборудования. В этих же целях основное производственное оборудование застраховано обществом на случай ущерба и гибели от огня, взрыва, природных и других опасностей. Кроме того, одной из главных постоянно реализуемых задач предприятия является задача по замене имеющегося оборудования на новое, более совершенное и технологичное.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) подвержено риску отсутствия диверсификации производственной деятельности в сферах, отличных от разработки, производства и реализации аппаратуры связи.

Риски, связанные с экологией и охраной окружающей среды, незначительны в масштабах предприятия ввиду того, что организация проводит комплекс мероприятий по уменьшению вредного воздействия на окружающую среду, по снижению выбросов, рекультивации земель, переработке отходов и выполняет требования действующего законодательства в области экологии и защиты окружающей среды.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) подвержено также в своей деятельности и риску роста затрат, которые обусловлены увеличением цен на сырье, материалы, комплектующие, услуги. Указанные риски незначительны, ввиду

чего уделяет им особое внимание при разработке мер по их минимизации. С этой целью предприятие осуществляет выбор контрагентов в соответствии с разработанным и действующим в организации стандартом, регулирующим порядок проведения закупок для нужд предприятия.

Риск изменения процентных ставок связан с возможным изменением стоимости обслуживания привлеченных заемных ресурсов и может отразиться на финансовых результатах общества, однако, по мнению АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), в условиях стабильной бесшоковой рыночной ситуации изменения процентных ставок не угрожают финансовой устойчивости предприятия.

Значительные колебания валютного курса повлияют на экономику России в целом и, как следствие, отразятся на деятельности предприятия. Учитывая комплексную экономическую зависимость АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) от различных структур российской экономики, можно ожидать, что резкое изменение курса рубля по отношению к доллару США и другим мировым валютам повлияет на финансовый результат АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО).

Влияние инфляционных рисков АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) оценивает в целом как среднее. По мнению АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), критические значения инфляции лежат значительно выше уровня инфляции, прогнозируемого Министерством экономического развития РФ, и составляют более 25% годовых. Значительные темпы роста инфляции (достижение критического уровня инфляции) могут привести к резкому росту процентных ставок на свободные финансовые ресурсы, что может сделать нерентабельным вложения за счет заемных средств, привлекаемых через банковское кредитование. Увеличение темпов роста инфляции также может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций) и, как следствие, к уменьшению прибыли общества и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции приведет к удорожанию заемных средств, что может повлечь недостаток оборотных средств АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО).

**Бухгалтерский баланс компании:**

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	10 424	9 964	443
Результаты исследований и разработок	1120	159 489	71 439	73 858
Основные средства	1150	4 794 761	4 680 772	4 701 475
Финансовые вложения	1170	96 550	96 550	96 550
Отложенные налоговые активы	1180	89 893	60 232	3 007
Прочие внеоборотные активы	1190	593 583	514 602	580 693
Итого по разделу I	1100	5 744 700	5 433 559	5 456 026
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	3 157 968	3 471 689	2 062 317
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	9 871	68 919	33 128
Дебиторская задолженность	1230	3 304 247	1 833 458	1 376 295

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 000	10 000	15 400
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 863 835	1 165 731	3 362 403
Итого по разделу II	1200	8 345 921	6 549 797	6 849 543
<b>БАЛАНС</b>	1600	14 090 621	11 983 356	12 305 569
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	186	186	186
Переоценка внеоборотных активов	1340	3 256 313	3 256 602	3 276 761
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	976 731	976 731	976 731
Резервный капитал	1360	9	9	9
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 089 017	1 930 476	1 784 183
Итого по разделу III	1300	6 322 256	6 164 004	6 037 870
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	4 261 786	3 421 550	4 487 089
Отложенные налоговые обязательства	1420	273 679	228 919	134 060
Итого по разделу IV	1400	4 535 465	3 650 469	4 621 149
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	1 435 266	-	-
Кредиторская задолженность	1520	1 755 284	2 165 069	1 645 549
Доходы будущих периодов	1530	408	449	1 001
Оценочные обязательства	1540	41 942	3 365	-
Итого по разделу V	1500	3 232 900	2 168 883	1 646 550
<b>БАЛАНС</b>	1700	14 090 621	11 983 356	12 305 569

**Задание к кейсу:**

1. Ознакомьтесь с ситуацией и определите основные виды экономических и финансовых рисков, присущих деятельности компании.
2. Оцените уровень риска платежеспособности и финансовой устойчивости компании по данным бухгалтерской отчетности, используя модели, представленные на рисунках (представьте расчеты, заполните таблицу).



Тип финансового состояния			
S = 1, 1, 1	S = 0, 1, 1	S = 0, 0, 1	S = 0, 0, 0
<i>Абсолютная независимость</i>	<i>Нормальная независимость</i>	<i>Неустойчивое финансовое состояние</i>	<i>Кризисное финансовое состояние</i>
Используемые источники покрытия затрат			
Собственные оборотные средства	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	—
Краткая характеристика типов финансового состояния			
Высокая платежеспособность; Предприятие не зависит от кредиторов	Нормальная платежеспособность; Эффективное использование заемных средств; Высокая доходность производственной деятельности	Нарушение платежеспособности; Необходимость привлечения дополнительных источников; Возможность улучшения ситуации	Неплатежеспособность предприятия; Грань банкротства



Оценка риска финансовой неустойчивости			
<i>Безрисковая зона</i>	<i>Зона допустимого риска</i>	<i>Зона критического риска</i>	<i>Зона катастрофического риска</i>

Рисунок - Модель оценки риска финансовой устойчивости

Условия			
$A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2$ $A_3 \geq П_3; A_4 \leq П_4$	$A_1 < П_1; A_2 \geq П_1$ $A_3 \sim П_3; A_4 \sim П_4$	$A_1 < П_1; A_2 < П_2$ $A_3 \sim П_3; A_4 \sim П_4$	$A_1 < П_1; A_2 < П_2$ $A_3 < П_3; A_4 > П_4$
Абсолютная ликвидность	Допустимая ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисная ликвидность

Оценка риска ликвидности			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Рисунок - Модель оценки риска ликвидности (платежеспособности) баланса с помощью абсолютных показателей

Результаты оценки рисков			
Вид риска	Расчетная модель	Уровень риска	
		2019 г.	2020 г.
Риск потери платежеспособности	Абсолютные показатели ликвидности баланса		
Риск потери финансовой устойчивости	Абсолютные показатели		

3. Определите отрицательное влияние выявленных экономических и финансовых рисков на деятельность компании и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию, выбрав наиболее оптимальные методы управления ими (результаты оформите в Таблицу).

Экономические и финансовые риски, оказывающие влияние на деятельность АО  
ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова»

№ п/п	Риски	Последствия реализации	Меры, рекомендуемые по минимизации отрицательного влияния
1.	Риск роста процентных ставок		
2	Валютный риск		
3.	Инфляционные риски		
4.	Риск ликвидности		
5	...		
6	...		

**Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Экономические и  
финансовые риски»  
(формируемые компетенции ПК-2)**

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.
2. Риск как неизбежный фактор предпринимательской деятельности
3. Риск как вероятностная категория
4. Сущность риска и его основные черты
5. Основные источники угроз и их классификация
6. Объективные факторы риска и их классификация
7. Субъективные факторы риска и их классификация
8. Риск и доходность: сочетание и соотношение
9. Характеристика финансового риска как субъекта управления.
10. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
11. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
12. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. 6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
13. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
14. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
15. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
16. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
17. Основные подходы к выявлению риска.
18. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
19. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
20. Построение риск-профиля (карты рисков).
21. Качественные методы оценки финансовых рисков.
22. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
23. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
24. Интегральная оценка и характеристики риска.
25. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: бетакоэффициент, точка безубыточности, операционный левеидж, финансовый левеидж, коэффициенты ликвидности и пр.
26. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
27. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
28. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
29. Способы управления финансовыми рисками.
30. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
31. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
32. Хеджирование финансовых рисков
33. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
34. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
35. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.

36. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

**Образец практического задания к зачету по дисциплине**  
**«Экономические и финансовые риски» (формируемые компетенции (ПК-2:**  
**У2)**

**Задание 1.** Имеется два инвестиционных проекта:

— бизнес-проект А (достаточно большой по масштабу), требующий инвестиций в размере 5 млн. рублей и обеспечивающий по прогнозу получение 6 млн. рублей денежного потока после первого года реализации,

— бизнес-проект Б (сравнительно небольшой) с объемом инвестиций 100 000 рублей и притоком денежных средств 130 000 руб. в конце первого года.

Оба проекта характеризуются средним уровнем риска и будут оценены по цене капитала, равной 10% (ставке сравнения, дисконтирования).

Определите, какой проект следует принять к реализации, рассчитав показатели их реализации, сформулируйте вывод.

**Задание 2.**

**Исходные данные:**

АО «Барнаултрансмаш» - специализированное предприятие по разработке и производству дизельных двигателей семейства Д6 и Д12 (6-ти и 12-цилиндрового исполнения), а также семейства двигателей типа УТД (УТД-20, УТД-29 и их модификации), дизель-генераторных установок, мощностью от 100 до 315 кВт.

В настоящее время АО «Барнаултрансмаш» является акционерным обществом холдингового типа, которое включает в себя головное предприятие АО «Барнаултрансмаш» и дочернее предприятие. Предприятие имеет полный производственно-технологический цикл, включающий: заготовительное, кузнечнопрессовое, металлургическое, механосборочное производства. Производственные мощности рассчитаны на выпуск 2,5 тыс. шт. дизельной продукции в год в мощностном диапазоне от 150 до 660 л.с. и стационарных электроагрегатов от 100 до 315 кВт.

Номенклатура продукции включает более 450 модификаций дизелей и дизельгенераторов, предназначенных для применения в самых различных областях хозяйственной деятельности страны.

Предприятие изготавливает и поставляет на рынок:

- дизельные двигатели;
- дизель-генераторные установки;
- дизель-редукторные агрегаты.

Основными направлениями деятельности предприятия являются повышение качества и надежности выпускаемой продукции, увеличение объемов и расширение номенклатуры серийного производства семейства дизельных двигателей, дизельгенераторов, отвечающих современным мировым требованиям.

В 2020 году деятельность Общества подвергалась определенным рискам, влияющим на конечные результаты его деятельности. К таким рискам можно отнести следующие риски:

- риск отключения электроэнергии, тепла, газа;
- риск привлечения к ответственности за загрязнение окружающей среды;
- риск неблагоприятных изменений требований и предпочтений, высокая степень зависимости от ключевых потребителей;
- риск снижения ликвидности;

- риск причинения ущерба в результате заключения договоров с недобросовестными поставщиками (подрядчиками), невыполнения договорных отношений;
- выход из строя основного оборудования и остановки производства;
- выход из строя программного обеспечения, обеспечивающего процесс производственного планирования.

**Баланс АО «Барнаултрансмаш»**

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	58	68	77
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	3 313
Основные средства	1150	180 059	166 615	171 337
Отложенные налоговые активы	1180	45 215	44 803	72 925
Прочие внеоборотные активы	1190	3 083	4 365	5 069
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>228 415</b>	<b>215 851</b>	<b>252 721</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	470 076	412 953	306 547
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	700	808	484
Дебиторская задолженность	1230	395 556	576 808	685 377
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 238 169	912 576	446 792
Прочие оборотные активы	1260	211 554	158 956	91 446
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>2 316 055</b>	<b>2 062 101</b>	<b>1 530 646</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>2 544 470</b>	<b>2 277 952</b>	<b>1 783 367</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	341 610	341 610	341 610
Переоценка внеоборотных активов	1340	63 536	64 314	64 604
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	96	96	96
Резервный капитал	1360	35 178	24 278	12 678
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-43 993	-173 444	-379 953
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>396 427</b>	<b>256 854</b>	<b>39 035</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	0	275 734	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	30 278	30 017	14 892
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>30 278</b>	<b>305 751</b>	<b>14 892</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	0	627	297 423
Кредиторская задолженность	1520	1 976 825	1 593 641	1 312 324
Оценочные обязательства	1540	132 089	111 960	115 619

Прочие обязательства	1550	8 851	9 119	4 074
Итого по разделу V	1500	2 117 765	1 715 347	1 729 440
БАЛАНС	1700	2 544 470	2 277 952	1 783 367

Задание к кейсу:

4. Ознакомьтесь с ситуацией и определите основные виды экономических и финансовых рисков, присущих деятельности компании

5. Оцените уровень риска платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности (представьте расчеты, заполните таблицу).

6. Определите отрицательное влияние выявленных экономических и финансовых рисков на деятельность компании и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию, выбрав наиболее оптимальные методы управления ими (результаты оформите в Таблицу).

Экономические и финансовые риски, оказывающие влияние на деятельность АО  
«Барнаултрансмаш»

№ п/п	Риски	Последствия реализации	Меры, рекомендуемые по минимизации отрицательного влияния
1.			
2.			
3.			
4.			

**Итоговый тест по дисциплине**

(Формируемая компетенция ПК-2)  
«Экономические и финансовые риски»

- 1. Обобщающий признак экономического риска:**
  - а) наличие неопределенности, согласно которой риск может наступить либо нет;
  - б) выбор альтернативного варианта, при котором у предприятия должно быть несколько схем поведения при возникновении неблагоприятной ситуации;
  - в) оценка вероятности использования альтернативных вариантов, разработанных с учетом конкретных обстоятельств;
  - г) все ответы верны
- 2. Риск ликвидности — это:**
  - а) риски, возникающие при ликвидации предприятий
  - б) отказ от выплаты внешних платежей
  - в) изменение оценки потребительской стоимости товаров, ценных бумаг
  - г) изменение политической системы страны
- 3. Рисковая ситуация предполагает:**
  - а) социальную защиту
  - б) отсутствие информации
  - в) наличие альтернативных решений
  - г) правовые гарантии
- 4. Решение относительно вложения (инвестирования) средств в активы в определенный момент времени для получения прибыли в будущем – это:**
  - а) Хозяйственные решения.
  - б) Управленческие решения
  - в) Инвестиционные решения.
  - г) Финансовые решения.
- 5. Какой показатель характеризует максимально допустимый относительный уровень расходов, которые могут быть осуществлены в случае реализации проекта:**
  - а) Индекс доходности.
  - б) Внутренний коэффициент рентабельности.
  - в) Чистая ликвидационная стоимость.
- 6. Общее правило инвестора о диверсификации необходимо стремиться распределить вложения между такими видами активов, показавшими за прошлые годы:**
  - а) Разную плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - б) Одинаковую плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - в) Разную плотность связи с обще рыночными ценами и пропорциональную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - г) Не имеет правильного ответа.
- 7. Отцом современной «портфельной теории», касающейся методов сбалансирования рисков и экономической выгоды при выборе рискованных инвестиций считается:**
  - а) Д. Тобин.
  - б) Д. Дерлоу.
  - в) С. Тарабан.

г) Г. Марковиц.

**8. Портфели минимального риска формируются путем требования:**

- а) Максимизации риска при условии ограничения на доходность.
- б) Минимизации риска при условии ограничения на доходность.
- в) Максимизации доходности при условии ограничения на риск.
- г) Минимизации доходности при условии ограничения на риск.

**9. Портфели максимальной эффективности формируются путем требования:**

- а) Максимизации риска при условии ограничения на доходность.
- б) Минимизации риска при условии ограничения на доходность.
- в) Максимизации доходности при условии ограничения на риск.
- г) Минимизации доходности при условии ограничения на риск.

**10. К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:**

- а) Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- б) Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
- в) Инвестиционные и финансовые риски.

**11. Кредитный риск представляет собой:**

- а) Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
- б) Риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;
- в) Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

**12. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:**

- а) Селективный риск;
- б) Биржевой риск;
- в) Деловой риск;
- г) Кредитный риск.

**13. Риск ликвидности представляет собой:**

- а) Опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;
- б) Риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;
- в) Риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.

**14. Оценка риска потери платежеспособности основана на:**

- а) Анализе и сопоставлении групп активов и пассивов баланса, сформированных по степени риска;
- б) Оценка собственных и заемных средств предприятия;
- в) Оценке оборотных средств и источников их формирования.

**15. Дисперсия как мера риска результата представляет собой:**

- а) Отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует количество риска на единицу доходности;
- б) Средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых, что характеризует разброс результатов относительно среднего;
- в) Средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения.



**16. Показатель, выражающий количество риска на единицу доходности и являющийся комплексным относительным показателем, который позволяет сравнивать результаты, выраженные в разных единицах измерения, называется:**

- а) Дисперсией;
- б) Коэффициентом вариации;
- в) Средним квадратическим отклонением.

**17. Выделите методы предупреждения экономического риска и устранения его последствий:**

- а) диверсификация видов деятельности, в соответствии с которой компания осуществляет несколько направлений деятельности;
- б) страхование, позволяющее обеспечить некоторую финансовую защиту в случае возникновения экономического риска в хозяйственной деятельности;
- в) сбор, обработка и анализ информации, необходимой для принятия грамотных управленческих решений. Именно на основе своевременных сведений можно осуществить действия в целях предупреждения экономического риска и таким образом избежать его негативных последствий;
- г) все ответы верны

**18. Выделите источники экономического риска:**

- а) стихийные бедствия или техногенные катастрофы, способные нанести значительный урон предпринимательской деятельности, приведя к большим финансовым потерям;
- б) случайное наступление какой-либо ситуации в экономической, политической или общественной среде, которая может негативно отразиться на сфере хозяйствования экономического субъекта;
- в) столкновение интересов или противостояние конкурентов во многом влияет на деятельность компании, как на уровне государств, так и в конкурирующей среде;
- г) недостаточность информации — существенный источник возникновения экономического риска, способный привести к катастрофическим последствиям;
- д) все ответы верны

**19. Какой риск может быть вызван данными причинами : колебанием нормы ссудного процента; изменением прибыльности и финансового благополучия отдельных компаний; инфляционным обесценением денег.**

- а) Рыночный риск
- б) Процентный риск
- в) Инвестиционный риск
- г) Риск ликвидности ценных бумаг
- д) все ответы верны

**20. В чем заключается специфика управления риском в инновационных проектах:**

- а) в оценке рискованности реализации инноваций различного типа;
- б) в определении риска вложения инвестиций в инновационные проекты;
- в) в методах управления риском инновационных фирм различного вида;
- г) в методах проведения качественного риск-менеджмента.

**21. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к:**

- а) Абсолютным показателям риска;
- б) Относительным показателям риска;
- в) Статистическим показателям риска.

**22. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями...**

- а) Классической теории предпринимательского риска;
- б) Неоклассической школы риска;
- в) Кейнсианской научной школы.

**23. Идентификация риска это:**

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
- в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

**24. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:**

- а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта
- б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска
- в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска
- г) организация службы управления рисками на предприятии

**25. Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым**

- а) потери ценных бумаг
- б) невыполнение сроков сдачи объекта
- в) уплата дополнительных налогов
- г) потери рабочего времени
- д) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

**26. Анализ риска – это.**

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

**27. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:**

- а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
- б) диверсификация видов хозяйственной деятельности
- в) диверсификация закупок
- г) диверсификация инвестиций

**28. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:**

- а) конвергенция
- б) фокусирование
- в) диверсификация
- г) дифференцирование

**29. Снижение риска за счет увеличения количества поставщиков, позволяющего ослабить зависимость предприятия от конкретного поставщика, – это:**

- а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
- б) диверсификация видов хозяйственной деятельности
- в) диверсификация закупок
- г) диверсификация инвестиций

**30. Прогнозирование внешней экономической обстановки, стратегическое планирование, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов – все это инструментарий:**

- а) методов диссипации риска
- б) методов компенсации риска
- в) методов уклонения от риска

г) методов локализации риска

**31. Примером покрытия ущерба за счет передачи ответственности на основе договора является:**

- а) хеджирование
- б) кэптивные страховые организации
- в) нестраховой пул
- г) самострахование

**32. Каким образом можно учитывать риск при расчете чистой приведенной стоимости?**

- а) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта
- б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
- в) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
- г) все варианты верны

**33. Главной функцией риск-менеджмента является:**

- 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 случайных событий

**34. Что из перечисленного не относится к видам производственных рисков?**

- а) изменение конъюнктуры рынка
- б) усиление конкуренции
- в) форс-мажор
- г) амортизация производственного оборудования

**35. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:**

- а) усложняется
- б) упрощается
- в) остается неизменным
- г) нет зависимости

**36. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?**

- а) 0,3
- б) 0,7
- в) близкой к единице
- г) близкой к нулю

**37. Какие подходы выделяют при расчете VAR?**

- а) эмпирический
- б) логический
- в) оценочный
- г) ранжирование

**38. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?**

- а) текущая стоимость актива
- б) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска
- в) изменение стоимости в перспективе
- г) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне

**39. Волатильность – это:**

- а) изменчивость рыночного спроса
- б) постоянство рыночного спроса
- в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок
- г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок

**40. Какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента**

- а) имидж руководства организации
- б) кредитные договоры
- в) тенденции развития рынков
- г) бухгалтерская отчетность

**41. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?**

- а) спекулятивные
- б) чистые
- в) ретроспективные
- г) любые

**42. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:**

- а) классификации субъектов риска
- б) классификации объектов риска
- в) характере оценки риска
- г) характере последствий риска

**43. Коммерческий риск – это риск, возникающий:**

- а) на коммерческих предприятиях
- б) при заключении коммерческих сделок
- в) в процессе реализации товаров или услуг
- г) в процессе производства товаров или услуг

**44. На какие виды подразделяются финансовые риски?**

- а) валютные
- б) денежные
- в) проектные
- г) риски распределения доходности

**45. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:**

- а) изометрические шкалы
- б) шкалы воздействия
- в) шкалы риска
- г) все ответы верны

**46. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:**

- а) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения
- б) вероятности нежелательного исхода
- в) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя
- г) нет правильного ответа

**47. Экспертный метод может быть реализован:**

- а) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов
- б) с помощью опроса респондентов
- в) путем несистемной выборки
- г) нет правильного ответа

**48. Разновидностью экспертного метода является:**

- а) метод Дельфи
- б) метод Гаусса
- в) метод Иванова
- г) все ответы верны

**49. Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название:**

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска
- г) методы локализации риска

**50. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:**

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска
- г) методы локализации риска