

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»



«19» апреля 2021. г.

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

Направление подготовки

38.06.01 Экономика

Направленность подготовки

«Финансы денежное обращение и кредит»

Уровень высшего образования

Подготовка кадров высшей квалификации

Форма обучения

Очная, заочная

**Краснодар
2021**

Рабочая программа дисциплины «Финансовые риски и управление ими» разработана на основе ФГОС ВО 38.06.01 Экономика (уровень подготовки кадров высшей квалификации), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 30 июля 2014 г. № 8

Автор:
д-р экон. наук, профессор


Л.К. Улыбина

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры финансов от 12.04.2021 протокол №8

Заведующий кафедрой,
д-р экон. наук, профессор

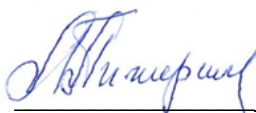

Н.В. Липчиу

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета Финансы и кредит 16.04.2021 г. протокол № 8

Председатель
Методической комиссии
канд. экон. наук, доцент


О.А. Герасименко

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы
д-р экон. наук, профессор


Л.Ю. Питерская

1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – сформировать у обучающихся знания в области управления финансовыми рисками путем изучения методологии формирования системы и инструментария финансовыми рисками на предприятии.

Задачи:

- научно-исследовательская деятельность в области экономики: фундаментальные исследования в области управления финансовыми рисками и страхования с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий;
- методология теоретического исследования проблем финансового рынка и финансово-кредитных институтов, разработка финансовых стратегий и финансовой политики организаций с учетом рисков их хозяйственной деятельности;
- анализ и оценка современных научных достижений, генерирование новых идей при решении исследовательских и практических задач по управлению финансовыми рисками и страхованию.

2 Перечень планируемых результатов по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ОПК–1 – способность самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий;

ПК-3 - способностью осуществлять сбор, анализ научно-технической информации, отечественного и зарубежного опыта по тематике исследования в финансах, денежном обращении и кредите

УК–1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.

3 Место дисциплины в структуре ОП аспирантуры

«Финансовые риски и управление ими» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.06.01 Экономика, направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

4 Объем дисциплины (108 часов, 3 зачетных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа в том числе:	33	17
— аудиторная по видам учебных занятий	32	16
— лекции	12	8
— практические	20	8
— внеаудиторная	1	1
— зачет	1	1
Самостоятельная работа	75	91
Итого по дисциплине	108/3	108/3

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса аспиранты сдают зачет

Дисциплина изучается: очная форма на 2 курсе, в 4 семестре.

в заочной форме 2 курсе, 4 семестр

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
1	Методологические основы финансовых рисков 1. Понятие риска. Риск и неопределенность. 2. Сущность и классификация рисков. Риски чистые и спекулятивные. 3. Финансовые риски: сущность и классификация, особенности. 4. Формы и последствия проявления финансовых рисков. Факторы финансовых рисков.	ОПК-1; ПК-3; УК-1	4	3	5	20
2	Методы оценки уровня финансовых рисков. 1. Качественные методы оценки финансовых рисков: экспертный, комиссии, суда, Дельфи. 2. Количественные методы оценки финансовых рисков: финансовых коэффициентов, сравнительный, сценарный, анализа чувствительности, Монте-Карло, САРМ, дерева решений.	ОПК-1; ПК-3 УК-1	4	3	5	20
3	Методы управления финансовыми рисками. Активное и пассивное управление финансовыми рисками. Методы, снижающие вероятность проявления рисков. Методы, снижающие последствия ущерба от реализации риска. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.	ОПК-1; ПК-3; УК-1	4	3	5	20
4	Основные положения организации финансового риск-менеджмента.	ОПК-1; ПК-3;	4	3	5	15

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
	1. Принципы и функции финансового риск-менеджмента. 2. Ключевые направления рискованного вложения капитала. 3. Особенности организации финансового риск-менеджмента.	УК-1				
Итого				8	20	75

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
1	Методологические основы финансовых рисков 1. Понятие риска. Риск и неопределенность. 2. Сущность и классификация рисков. Риски чистые и спекулятивные. 3. Финансовые риски: сущность и классификация, особенности. 4. Формы и последствия проявления финансовых рисков. Факторы финансовых рисков.	ОПК-1; ПК-3; УК-1	4	2	2	22
2	Методы оценки уровня финансовых рисков. 1. Качественные методы оценки финансовых рисков: экспертный, комиссии, суда, Дельфи. 2. Количественные методы оценки финансовых рисков: финансовых коэффициентов, сравнительный, сценарный, анализа чувствительности, Монте-Карло, САРМ, дерева решений.	ОПК-1; ПК-3; УК-1	4	2	2	22
3	Методы управления финансовыми рисками.	ОПК-1; ПК-3;	4	2	2	22

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия (лабораторные занятия)	Самостоятельная работа
	Активное и пассивное управление финансовыми рисками. Методы, снижающие вероятность проявления рисков. Методы, снижающие последствия ущерба от реализации риска. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.	УК-1				
4	Основные положения организации финансового риск-менеджмента. 1. Принципы и функции финансового риск-менеджмента. 2. Ключевые направления рискового вложения капитала. 3. Особенности организации финансового риск-менеджмента.	ОПК-1; ПК-3; УК-1	4	2	2	25
Итого				8	8	91

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Финансовые риски и управление ими: метод. рекомендации для аспирантов очной и заочной формы обучения направление 38.06.01 «Экономика» / Л.К. Улыбина, О.А. Огорокова. – Краснодар: КУБГАУ. – 2018. – 34с.
<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=6379>

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

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

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки компетенций и оценка уровня их сформированности по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ОПК-1	способностью самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий
2	Философия науки
2	Современные информационно-коммуникационные технологии в научно-исследовательской деятельности и образовании
3	Основы научно-исследовательской деятельности

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки компетенций и оценка уровня их сформированности по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
4	<i>Финансовые риски и управление ими</i>
4	Управление финансами
1, 2, 3, 4	Научно-исследовательская деятельность
5	Научно-исследовательская деятельность
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)
ПК-3 - способностью осуществлять сбор, анализ научно-технической информации, отечественного и зарубежного опыта по тематике исследования в финансах, денежном обращении и кредите	
1	Основы научно-исследовательской деятельности
2	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
3	Научные исследования в семестре рассредоточенные
3	Современные информационно-коммуникационные технологии в научно-исследовательской деятельности и образовании
4	<i>Финансовые риски и управление ими</i>
4	Управление финансами
4	Финансы, денежное обращение и кредит
4	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
4	Научно-исследовательская деятельность
5	Научно-исследовательская деятельность
6	Научно-исследовательская деятельность
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)
6	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
6	Представление научного доклада об основных результатах подготовленной научно-квалифицированной работы (диссертации)
УК –1 способностью к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях	
1	История науки
4	<i>Финансовые риски и управление ими</i>
4	Управление финансами
1, 2, 3,4	Научно-исследовательская деятельность
5	Научно-исследовательская деятельность
6	Подготовка научно-квалификационной работы (диссертации)

* Этапы формирования компетенции соответствуют номеру семестра

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

Планируемые результаты освоения компетенции (ин- дикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочные средства
	«неудовлетворительно » минимальный не достигнут	«удовлетворительн о» минимальный (пороговый)	«хорошо» средний	«отлично» высокий	
	не зачтено	зачтено			
ОПК-1 способностью самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий					
<u>Знать:</u> принципы построения научного исследования в соответствующей области наук, требования к оформлению библиографическог о списка и ссылок в исследовании <u>Уметь:</u> обосновать актуальность, новизну, теоретическую и практическую значимость собственного исследования, определять методологию исследования, уметь делать выводы из проведенного исследования и определять перспективы дальнейшей работы, уметь анализировать собранный эмпирический материал и делать достоверные выводы, отстаивать собственную научную концепцию в дискуссии, выступать оппонентом и рецензентом по научным работам <u>Владеть:</u>	Фрагментарные представления о принципах построения научного исследования в соответствующей области наук, требования к оформлению библиографического списка и ссылок в исследовании Фрагментарное умение обосновывать актуальность, новизну, теоретическую и практическую значимость исследования, определять методологию исследования, умение делать выводы из проведенного исследования и определять перспективы дальнейшей работы, умение анализировать собранный эмпирический материал и делать достоверные выводы, отстаивать собственную научную концепцию в дискуссии, выступать оппонентом и рецензентом по научным работам Фрагментарные представления об ориентировании в	Неполные представления о принципах построения научного исследования в соответствующе й области наук, требования к оформлению библиографичес кого списка и ссылок в исследовании Несистематическ ий умения обосновывать актуальность, новизну, теоретическую и практическую значимость собственного исследования, определять методологию исследования, умение делать выводы из проведенного исследования и определять перспективы дальнейшей работы, умение анализировать собранный эмпирический материал и делать достоверные выводы, отстаивать собственную научную концепцию в дискуссии.	В целом сформированные, но содержащие отдельные пробелы о принципах построения научного исследования в соответствующей области наук, требования к оформлению библиографическог о списка и ссылок в исследовании В целом успешные умения обосновывать актуальность, новизну, теоретическую и практическую значимость исследования, определять методологию исследования, умение делать выводы из проведенного исследования и определять перспективы дальнейшей работы, умение анализировать собранный эмпирический материал и делать достоверные выводы, отстаивать собственную научную концепцию в дискуссии.	Сформированные знания о принципах построения научного исследования в соответствующей области наук, требования к оформлению библиографическог о списка и ссылок в исследовании Самостоятельное умение обосновывать актуальность, новизну, теоретическую и практическую значимость исследования, определять методологию исследования, умение делать выводы из проведенного исследования и определять перспективы дальнейшей работы, умение анализировать собранный эмпирический материал и делать достоверные выводы, отстаивать научную концепцию в дискуссии, выступать оппонентом и	научная дискуссия, тесты, зачет

свободно ориентироваться в источниках и научной литературе, владеть логикой научного исследования, терминологическим аппаратом научного исследования, научным стилем изложения собственной концепции	источниках и научной литературе, владением логикой научного исследования, терминологическим аппаратом научного исследования, научным стилем изложения собственной концепции	выступать оппонентом и рецензентом по научным работам. Неполные представления об ориентировании в источниках и научной литературе, владением логикой научного исследования, терминологическим аппаратом научного исследования, научным стилем изложения собственной концепции	выступать оппонентом и рецензентом по научным работам. Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об ориентировании в источниках и научной литературе, владением логикой научного исследования, терминологическим аппаратом научного исследования, научным стилем изложения собственной концепции	рецензентом по научным работам. Сформированные систематические представления об ориентировании в источниках и научной литературе, владением логикой научного исследования, терминологическим аппаратом научного исследования, научным стилем изложения собственной концепции	
--	---	---	--	--	--

ПК-3 - способностью осуществлять сбор, анализ научно-технической информации, отечественного и зарубежного опыта по тематике исследования в финансах, денежном обращении и кредите

<u>Знать:</u> — современные справочно-информационные системы, основные приемы и способы сбора и обработки информации, необходимой для проведения научного исследования; — методы и современные информационно-коммуникационные технологии исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями. <u>Уметь:</u> — использовать основные достижения и современные технологии для сбора и использования информации по	Не знает современные справочно-информационные системы, основные приемы и способы сбора и обработки информации, необходимой для проведения научного исследования; методы и современные информационно-коммуникационные технологии исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями. Не умеет использовать основные достижения и современные технологии для сбора и использования	Фрагментарные знания о современных справочно-информационных системах, основных приемах и способах сбора и обработки информации, необходимой для проведения научного исследования; методах и современных информационно-коммуникационных технологиях исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученных отечественными и зарубежными исследователями. Показывает фрагментарные умения использовать основные достижения и современные технологии для сбора и	Отдельные пробелы в знаниях о современных справочно-информационных системах, основных приемах и способах сбора и обработки информации, необходимой для проведения научного исследования; методах и современных информационно-коммуникационных технологиях исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученных отечественными и зарубежными исследователями. В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, умение использовать основные	Знает современные справочно-информационные системы, основные приемы и способы сбора и обработки информации, необходимой для проведения научного исследования; методы и современные информационно-коммуникационные технологии исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями. Сформированные умения использовать основные достижения и современные технологии для сбора и использования информации по	научная дискуссия, тесты, зачет
---	---	---	--	---	--

актуальным проблемам финансов, денежного обращения и кредита; — применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного исследования в области финансов, денежного обращения и кредита. <u>Владеть:</u> — первичными навыками работы с современными информационно-телекоммуникационными технологиями сбора и обработки информации в области экономических и финансовых наук; — навыками использования методов и современных информационно-коммуникационных технологий исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями.	информации по актуальным проблемам финансов, денежного обращения и кредита; применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного исследования в области финансов, денежного обращения и кредита. Отсутствие навыков и не владение первичными навыками работы с современными информационно-телекоммуникационными технологиями сбора и обработки информации в области экономических и финансовых наук; навыками использования методов и современных информационно-коммуникационных технологий исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями.	использования информации по актуальным проблемам финансов, денежного обращения и кредита; применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного исследования в области финансов, денежного обращения и кредита. Фрагментарные навыки и фрагментарное владение первичными навыками работы с современными информационно-телекоммуникационными технологиями сбора и обработки информации в области экономических и финансовых наук; навыками использования методов и современных информационно-коммуникационных технологий исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями.	достижения и современные технологии для сбора и использования информации по актуальным проблемам финансов, денежного обращения и кредита; применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного исследования в области финансов, денежного обращения и кредита. Отдельные пробелы применения навыков владения первичными навыками работы с современными информационно-телекоммуникационными технологиями сбора и обработки информации в области экономических и финансовых наук; навыками использования методов и современных информационно-коммуникационных технологий исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями.	актуальным проблемам финансов, денежного обращения и кредита; применять все современные информационно-коммуникационные технологии научного исследования в области финансов, денежного обращения и кредита. Успешное применение навыков владения первичными навыками работы с современными информационно-телекоммуникационными технологиями сбора и обработки информации в области экономических и финансовых наук; навыками использования методов и современных информационно-коммуникационных технологий исследования актуальных проблем финансов, денежного обращения и кредита, полученные отечественными и зарубежными исследователями.	
УК– 1 способностью к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях					

[illegible]

задач, в том числе в междисциплинарных областях	решению исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях	исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях	научных достижений и результатов деятельности по решению исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях	исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях	
---	--	--	---	--	--

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Тема1. Методологические основы финансовых рисков

Темы научных дискуссии

- 1.Понятие риска. Риск и неопределенность.
- 2.Сущность и классификация рисков.
- 3.Риски чистые и спекулятивные.
- 4.Финансовые риски: сущность и классификация, особенности.
- 5.Формы и последствия проявления финансовых рисков. Факторы финансовых рисков.

Тесты

1. *Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является:*
 А) **диверсификация структуры портфеля;**
 Б) максимизация доходности портфеля;
 В) максимизация надежности портфеля.
2. *Кредитные риски характерны для деятельности:*
 А) только лицензированных банков;
 Б) любых банков и небанковских институтов;
 В) **любых предприятий.**
3. *Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:*
 А) высокорисковая стратегия;
 Б) **стратегия диверсификация рисков;**
 В) стратегия минимизация рисков.
4. *Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:*
 А) дополнительные затраты;
 Б) прямой ущерб;
 В) **упущенная выгода.**
5. *Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:*
 А) диверсификация рисков по группам клиентов;
 Б) диверсификация рисков по видам операций;
 В) **эффективный маркетинг.**
6. *Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:*
 А) создание собственного финансового резерва;
 Б) **страхование финансовых рисков;**
 В) использование заемных средств.

7. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

А) их профилактика;

Б) наименее затратная компенсация возможных потерь;

В) полный отказ от рискованных операций.

8. Основными источниками собственного капитала являются средства)

А) полученные от эмиссии акций;

Б) полученные в результате выпуска облигаций.

Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков.

Темы научных дискуссии

1. Качественные методы оценки финансовых рисков: экспертный, комиссии, суда, Дельфи.

2. Количественные методы оценки финансовых рисков: финансовых коэффициентов, сравнительный, сценарный, анализа чувствительности, Монте-Карло, САРМ, дерева решений.

Тесты

1. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

А) корреляционным;

Б) системным;

В) диверсифицируемым;

Г) включает все вышеперечисленные характеристики.

2. Суммарный риск инвестиционного портфеля:

А) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков;

Б) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций;

В) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля, имеющих позитивную корреляцию;

Г) все вышеперечисленное.

3. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

А) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;

Б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;

В) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;

Г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

4. Понятие финансовый риск:

А) определено законодательством

Б) включает в себя предпринимательский риск

В) связано с дополнительными финансовыми расходами

Г) все ответы верны

5. Вероятность возникновения потерь и не допущения прибыли – это:

А) банкротство

Б) риск

В) неплатежеспособность

6. Чем выше доходность, тем, как правило:

А) выше риск операции;

Б) ниже риск операции

В) эти понятия независимы.

7. Риск концентрации кредитного портфеля коммерческого банка связан с:

- А) проявлением недобросовестности в процессе работы с кредитами
- Б) плохим финансовым положением заемщика
- В) отсутствием источников возврата средств
- Г) **предоставлением крупных кредитов одному заемщику**

8. *Инструментом регулирования рыночных рисков является:*

- А) **установка лимитов по финансовым инструментам**
- Б) оперативная оценка состояния валютного рынка
- В) оба ответа верны
- Г) нет верного ответа

Тема 3 . Методы управления финансовыми рисками.

Темы научных дискуссии

1. Активное и пассивное управление финансовыми рисками.
2. Методы, снижающие вероятность проявления рисков.
3. Методы, снижающие последствия ущерба от реализации риска.
4. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.

Тесты

1. *Эндогенные факторы риска формируют:*

- А) **микросреду функционирования организации**
- Б) макросреду функционирования организации.

2. *Риски профессиональной деятельности учетных институтов связаны с:*

- А) утратой хранимых ценных бумаг
- Б) **неправомерным предоставлением конфиденциальной информации**
- В) оба ответа верны
- Г) нет верного ответа

3. *В качестве основного метода управления рисками институты используют:*

- а) лимитирование
- б) хеджирование
- в) **диверсификацию**
- г) нет верного ответа

4. *Риски ПУФР (профессиональных участников фондового рынка):*

- А) включают риски, возникающие в рамках ведения хозяйственной деятельности
- Б) **относятся полностью к спекулятивным рискам**
- В) не включают естественно-природные риски
- Г) все ответы верны

5. *К экзогенным факторам неопределенности относятся:*

- А) изменение технологии и структуры основных производственных фондов, их функционального и экономического износа
- Б) инфляция
- В) **региональные и отраслевые особенности развития.**

6. *Основные принципы управления рисками:*

- А) **нельзя рисковать больше, чем могут позволить заемные средства**
- Б) в отдельных случаях можно рисковать многим ради малого
- В) необходимо думать о последствиях риска
- Г) нет верного ответа

7. *Сознательное оставление риска за инвестором в расчете на то, что он сможет покрыть возможные потери за счет собственных средств, называется:*

- А) избежание риска
- Б) **удержание риска**

В) передача риска.

8. *Финансовый риск возникает:*

А) в процессе производственной деятельности

Б) **в процессе отношений предприятий с банками**

В) в процессе закупки сырья и материалов.

9. *Основными методами управления кредитным риском являются :*

А) **оценка финансового состояния заемщиков**

Б) **резервирование**

В) разграничение полномочий сотрудников

Г) все ответы верны

10. *Основными методами управления фондовым риском являются:*

А) оценка финансового состояния эмитента

Б) установление лимитов на эмитентов ценных бумаг

В) **установка лимитов на операции с ценными бумагами**

Г) все ответы верны.

Тема4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента.

Темы научных дискуссии

1. Принципы и функции финансового риск-менеджмента.

2. Ключевые направления рискованного вложения капитала.

3. Особенности организации финансового риск-менеджмента.

Тесты

1. *Возможность получения и положительного и отрицательного результата дает риск:*

А) **спекулятивный**

Б) чистый

В) простой.

2. *Процентный риск – это:*

А) опасность неуплаты предприятием основного долга и процентов по нему

Б) опасность изменения курса валюты

В) **опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита.**

3. *Методом снижения кредитного риска являются:*

А) уклонение от налогов

Б) регулярная оценка платежеспособности предприятия

В) **получение кредита в различных валютах**

4. *Портфель роста:*

А) служат получению высоких текущих доходов;

Б) **состоят из акций, курс растет;**

В) включают ценные бумаги молодых компаний.

5. *Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:*

А) **обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества;**

Б) эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;

В) риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования.

6. *К производным ценным бумагам относятся;*

А) казначейские обязательства;

Б) **опционы;**

В) **акции;**

С) **облигации.**

7.. Коэффициент Бета есть:

- А) мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;
- Б) мера не диверсифицируемого компонента риска;
- В) отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;
- Г) все вышеперечисленное.

Для промежуточного контроля

Вопросы на зачет

1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков.
2. Виды финансовых рисков.
3. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
4. Риск неплатежеспособности предприятия.
5. Инфляционные и процентные риски.
6. Валютный, депозитный и кредитные риски.
7. Внешние и внутренние финансовые риски.
8. Группы рисков по характеру финансовых последствий.
9. Финансовые риски по возможности их прогнозирования.
10. Группы финансовых рисков по возможности их страхования.
11. Сущность, цели и задачи управления финансовыми рисками.
12. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
13. Оценка уровня финансового риска по вероятности проявления.
14. Дифференциация методических подходов к учету фактора риска.
15. Экономико-статистические методы оценки финансовых рисков: уровень и дисперсия.
16. Экспертные методы оценки финансовых рисков.
16. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
18. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.
19. Применение критерия Вальда для принятия управленческих решений.
20. Использование критерия максимакса в процессе принятия решений.

Практические задания для зачета

Задание 1. На основе данных Центрального банка России рассчитать следующие индикаторы финансового потенциала страховых организаций

Таблица 1– Оценка индикаторов финансового потенциала страховых организаций

Ориентиры	Алгоритм расчета
Активы страховых организаций в РФ	Активы страховых организаций в РФ по данным ЦБ РФ
Активы страховых организаций к ВПП,	Совокупные страховые активы/ВВП
Микроуровень	Объем активов по ведущим компаниям
Собственный капитал страховых организаций РФ	Собственный капитал страховых организаций РФ по данным ЦБ РФ
Микроуровень	Собственный капитал по ведущим страховым организациям
Страховые резервы страховых организаций РФ	Совокупные страховые резервы по данным ЦБ РФ
Микроуровень	Страховые резервы ведущих страховых организаций

Задание 2. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

ПК-3 - способностью осуществлять сбор, анализ научно-технической информации, отечественного и зарубежного опыта по тематике исследования в финансах, денежном обращении и кредите

Вопросы на зачет

1. Применение критерия максимина Гурвица в целях выработки и принятия оптимальных управленческих решений.
2. Использование критерия минимакса Сэвиджа при принятии управленческих решений по финансовым операциям.
3. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков: избежание и лимитирование рисков.
4. Хеджирование финансовых рисков.
5. Диверсификация и распределение финансовых рисков.
6. Резервирование и другие методы нейтрализации финансовых рисков.
7. Условия страхования финансовых рисков.
8. Формы страхования финансовых рисков.
9. Виды страхования финансовых рисков.
10. Методы оценки возможного банкротства предприятия.
11. Система анализа рисков финансовой деятельности предприятия
12. Система риск-менеджмента финансовой деятельности предприятия
13. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия
14. Управление проектным риском предприятия
15. Управление венчурным риском организации
16. Цели и функции риск-менеджмента организации
17. Информационная база и общие принципы анализа финансовых рисков.
18. Методы нейтрализации рисков
19. Финансовый риск банкротства как основное проявление и финансовых рисков
20. Проявление финансовых рисков для фирм-производителей

Практические задания для зачета

Задание 1. На основе данных Центрального банка России рассчитать следующие индикаторы финансовой устойчивости страховых организаций

Таблица 1 – Оценка индикаторов финансовой устойчивости страховых организаций

Ориентиры	Алгоритм расчета
Коэффициент надежности по страховым организациям РФ	капитал/ страховые резервы
Микроуровень	капитал/ страховые резервы
Коэффициент финансового потенциала	сумма собственных средств + страховые резервы/ нетто-премии
Микроуровень	сумма собственных средств + страховые резервы/ нетто-премии
Коэффициент финансовой	обязательства/капитал

Ориентиры	Алгоритм расчета
устойчивости	
Коэффициент убыточности	страховые выплаты/ страховые премии
Микроуровень	страховые выплаты/ страховые премии
Коэффициент автономии	капитал/ валюта баланса
Микроуровень	капитал/ валюта баланса

Задание 2. Организация взяла в банке кредит на сумму 1900 тыс. руб. на год. Годовая ставка за пользование кредитом – 18 %. Тарифная ставка – 3,5 % к страховой сумме. Предел ответственности страховщика – 70 %. Рассчитайте сумму страховых платежей по добровольному страхованию ответственности заемщика за непогашение кредита.

УК–1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.

Вопросы на зачет

1. Классификация банковских рисков
2. Финансовые риски на макроэкономическом уровне
3. Финансовые риски на микроэкономическом уровне.
4. Основные проявления финансовых рисков и их анализ.
5. Анализ чувствительности как метод оценки финансовых рисков.
6. Кредитные и процентные банковские риски
7. Риски банковских злоупотреблений.
8. Критерии количественной оценки финансовых рисков.
9. Систематические и несистематические финансовые риски.
10. Назовите основной принцип портфельного инвестирования.
11. .Что такое толерантность к риску?
12. .В чем заключается экономическая целесообразность резервирования?
13. В чем смысл стратегии арбитража на акциях компании-банкрота? Каковы основные преимущества и недостатки данной инвестиционной стратегии?
14. Как рассчитывается VAR? Какова экономическая целесообразность его расчета?
15. Оценка страхового риска.
16. Связь банковских нормативов и финансовых рисков банков и предприятий.
17. Управление ликвидностью разных уровней.
18. Подверженность кредитному риску и уровень возмещения потерь.
19. Какие виды неопределенности можно выделить?
20. Перечислите основные характеристики рисковой ситуации?
21. Как влияет структура финансов экономического субъекта на его подверженность финансовым рискам?
22. В чем состоит влияние эффекта финансового рычага на финансовые риски?
23. Как влияет эффект операционного рычага на финансовые риски?
24. Назовите факторы операционных рисков?

Практические задания для зачета

Задание 1. Сделать обоснованные выводы на основе тенденций и проблем с учетом нормативных правовых актов, теоретических положений, фактического материала

Таблица 1 – Обоснуйте целевые ориентиры российского страхового рынка и его институтов

Ориентиры	2019 г.	2025 г.
Объем страховых премий к ВВП, %	1,35	1,7
Активы страховых организаций к ВПП, %	3,05	10,0
Плотность страхования в России, тыс. руб.	10,1	14,0

Задание 2. Вычислите сумму страховых платежей по каждому заемщику при добровольном страховании риска непогашения кредита, сумму убытков и страховых выплат страховщиком банку по второму заемщику, который не погасил своевременно задолженность по выданному кредиту. Исходные данные:

1. Первый заемщик взял кредит в сумме 3 млн руб. на 1,5 года. Проценты за кредит – 16 % годовых. Тарифная ставка – 3,5 %.
 2. Второй заемщик взял кредит в сумме 2 млн руб. на 6 месяцев. Проценты за кредит – 24 % годовых. Тарифная ставка – 2,3 %.
- Предел ответственности страховщика – 85 %.

Вопросы, выносимые на зачет, доводятся до сведения аспирантов не позднее, чем за месяц до сдачи зачета.

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

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.9.4 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация аспирантов, обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре».

Научная дискуссия – форма учебной работы, в рамках которой обучающиеся высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание студентами эссе, тезисов или рефератов по предложенной тематике. Дискуссия групповая – метод организации совместной коллективной деятельности, позволяющий в процессе непосредственного общения путем логических доводов воздействовать на мнения, позиции и установки участников дискуссии. Целью дискуссии является интенсивное и продуктивное решение групповой задачи. Метод групповой дискуссии обеспечивает глубокую проработку имеющейся информации, возможность высказывания студентами разных точек зрения по заданной преподавателем проблеме, тем самым, способствуя выработке адекватного в данной ситуации решения. Метод групповой дискуссии увеличивает вовлеченность участников в процесс этого решения, что повышает вероятность его реализации.

Критерии оценки научной дискуссии:

Оценка «**отлично**» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов.

Оценка «хорошо» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Тестовые задания

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85 % тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70 % тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Зачет

Критерии оценки знаний при проведении зачета с оценкой

Оценка «зачтено» должна соответствовать параметрам любой из положительных оценок («отлично», «хорошо», «удовлетворительно»), «незачтено» - параметрам оценки «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» выставляется аспиранту, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой.

Оценка «хорошо» выставляется аспиранту, обнаружившему полное знание материала программы, успешно выполняющему предусмотренные программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной программой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется аспиранту, который показал знание основного материала программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется аспиранту, не знающему основной части материала программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

Основная литература

1 Каранина Е. В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты [Электронный ресурс] учеб. пособие / Е. В. Каранина. – Электрон. текстовые данные. – СПб. : Интермедия, 2017. – 152 с. – 978-5-4383-0124-0. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html>

2 Саенко И.И. Управление в АПК: учебное пособие / И. И. Саенко, А. А. Тубалец. – Краснодар: КубГАУ, 2019. – 128 с. [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Upravlenie APK dla aspir 486016 v1 .PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Upravlenie_APK_dla_aspir_486016_v1_.PDF)

3 Свистунова, И. Г. Менеджмент в АПК : учебное пособие / И. Г. Свистунова. — Ставрополь : Секвойя, 2018. — 87 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный //

Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/92987.html>

Дополнительная учебная литература

1. Каранина Е. В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты [Электронный ресурс] учеб. пособие / Е. В. Каранина. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Интермедия, 2017. — 152 с. — 978-5-4383-0124-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html>
- 2 Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учеб. пособие/ Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. — 511 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10515>. — ЭБС «IPRbooks»

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
2.	Образовательный портал	Универсальная	http://edu.kubsau.ru/

Перечень рекомендуемых интернет сайтов:

1. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк России. Официальный сайт [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru>, свободный. — Загл. с экрана.
3. Минфин России: Документы МСФО[Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej_standart_fo/docs, свободный. — Загл. с экрана;
- 5.eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека[Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://elibrary.ru>, свободный. — Загл. с экрана;

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

- 1.Финансовые риски и управление ими: метод. рекомендации для аспирантов очной и заочной формы обучения направление 38.06.01 «Экономика» / Л.К. Улыбина, О.А. Огорокова. — Краснодар: КУБГАУ. — 2018. — 34с. <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=6379>

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет"; фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы; организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3.	Система тестирования INDIGO	Тестирование

11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
2	КонсультантПлюс	Правовая	https://www.consultant.ru/

12. Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Финансовые риски и управление ими	Помещение №203 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 65,1м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office, INDIGO, Statistica; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13
2	Финансовые риски и управление ими	Помещение №205 ЗОО, посадочных мест — 60; площадь — 74,4м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. сплит-система — 1 шт.; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office.	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13
3	Финансовые риски и управление ими	Помещение №209 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 42,4м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13
4	Финансовые риски и управление ими	Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1м²; помещение для самостоятельной работы обучающихся. машинка пишущая — 1 шт.;	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		холодильник — 1 шт.; технические средства обучения (принтер — 1 шт.; компьютер персональный — 1 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе. специализированная мебель(учебная мебель).	
5	Финансовые риски и управление ими	Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2м²; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. технические средства обучения (мфу — 1 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сканер — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 5 шт.); программное обеспечение: Windows, Office.	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13