

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан учетно-финансового факультета

д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_ **Е.И. Костюкова**

«25» мая 2022 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.10 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

---

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

**38.04.08 Финансы и кредит**

---

Код и наименование направления подготовки

**Корпоративные и государственные финансы**

---

Наименование магистерской программы

**Магистр**

---

Квалификация выпускника

**Очная, заочная**

---

Форма обучения

**2022**

---

год набора

Ставрополь, 2022

## 1. Цель дисциплины

Цель дисциплины «Риск-менеджмент» – формирование у магистрантов комплексного подхода к управлению рисками организации, получение практических навыков в применении методов управления рисками, методике их расчета, оценке эффективности проводимых мероприятий по минимизации рисков, овладение навыками диагностирования, классификации, оценки рисков организации, использования инструментов риск-менеджмента

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции*	Код(ы) и наименование (-ия) индикатора(ов) достижения компетенций**	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК – 1 Способен формировать стандарты стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	ПК - 1.1 Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- видов, состава и структуры отчетных документов организации для формирования стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации</li><li>- сущности и элементов стратегического менеджмента и маркетинга (08.018 Е/01.8 Зн.1)</li><li>- принципов построения и совершенствования процесса управления рисками (08.018 Е/01.8 Зн.4)</li><li>- международных и национальных стандартов, а также лучшие практики по управлению рисками (08.018 Е/01.8 Зн.5)</li><li>- цели, задачи управления рисками и требования к управлению рисками в организации (08.018 Е/01.8 Зн.6)</li><li>- локальных нормативных актов, определяющие общую стратегию развития организации (08.018 Е/01.8 Зн.7)</li><li>- порядок создания, согласования и утверждения локальных нормативных актов организации (08.018 Е/01.8 Зн.9)</li></ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- работать с финансовыми документами, использовать их в аналитических целях для формирования стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации</li><li>- определять приоритеты и текущие цели риск-менеджмента для всех подразделений организации на основе бизнес-стратегии и стратегии управления рисками (08.018 Е/01.8 У.2)</li><li>- руководить разработкой локальных нормативных актов по управлению рисками (08.018 Е/01.8 У.5)</li><li>- определять связи между риск-менеджментом и другими подсистемами (08.018 Е/01.8 У.7)</li><li>- пользоваться лучшими мировыми практиками создания системы управления рисками (08.018 Е/01.8 У.8)</li><li>- проектировать системы управления рисками в соответствии с международными стандартами (08.018 Е/01.8 У.9)</li><li>- анализировать и выносить суждение о применимости методик управления рисками в данной организации (08.018 Е/01.8 У.10)</li></ul>

		<p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разработка программ, планов текущей работы и стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации</li> <li>- формулирование задач, принципов и целей формирования стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками (08.018 Е/01.8 ТД.1)</li> <li>- руководство разработкой локальных нормативных актов по формированию системы стратегического регулирования процесса управления рисками (08.018 Е/01.8 ТД.2)</li> <li>- согласование регламентов по управлению рисками (08.018 Е/01.8 ТД.3)</li> <li>- утверждение методик по риск-менеджменту (08.018 Е/01.8 ТД.4)</li> <li>- согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации риск-менеджмента совместно с другими подразделениями организации и внешними консультантами (08.018 Е/01.8 ТД.5)</li> <li>- формулирование требований к методическому обеспечению системы управления рисками и их утверждение (08.018 Е/01.8 ТД.7)</li> <li>- периодическая актуализация основных положений и принципов методологии системы управления рисками (08.018 Е/01.8 ТД.9)</li> </ul>
	<p>ПК - 1.2 Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации</p>	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современных подходов к определению содержания риск-менеджмента, особенностей практической реализации управленческих решений в условиях риска для обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации</li> <li>- организовывать процесс управления рисками в организации с учетом отраслевых стандартов (08.018 Е/01.8 У.4)</li> <li>- оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса управления рисками (08.018 Е/01.8 У.6)</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составления перечня рекомендаций по управлению рисками в деятельности корпорации</li> <li>- внедрение единой методологии системы управления рисками (08.018 Е/01.8 ТД.8)</li> </ul>
<p>ПК – 2 Способен идентифицировать и измерять финансовые риски, формировать корпоративную систему управления рисками</p>	<p>ПК - 2.1 Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента</p>	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теории управления рисками, методов сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на деятельность корпорации, инструментальных средств для обработки экономических данных, в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента</li> <li>- принципов управления рисками (08.018 Е/02.8 Зн.6)</li> <li>- этапов разработки системы управления рисками (08.018 Е/02.8 Зн.7)</li> <li>- компоненты системы управления рисками и их взаимосвязь (08.018 Е/02.8 Зн.9)</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аргументировать выбор финансовых инструментов для идентификации и оценки риска в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента</li> <li>- определять различные сферы применения риск-менеджмента в организации (08.018 Е/02.8 У.3)</li> <li>- определять области взаимодействия между риск-менеджментом и операционным менеджментом (08.018 Е/02.8 У.5)</li> </ul>

		<p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- критической оценки вариантов управленческих решений на основе анализа рисков и возможных социально-экономических последствий в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента</li> <li>- постановка задач для ключевых участников процесса управления рисками (08.018 Е/02.8 ТД.1)</li> </ul>
	<p>ПК - 2.2 Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий</p>	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- источников информации для проведения анализа рисков корпорации, методов статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков для корректировки финансовой стратегии и обоснования путей развития организации с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий</li> <li>- методов и инструментов, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству Российской Федерации и регуляторным требованиям (08.018 Е/02.8 Зн.5)</li> <li>- стратегии развития управления рисками в организации (08.018 Е/02.8 Зн.8)</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обобщения информации, формирования выводов и обоснования путей развития организации с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий</li> <li>- координация работ по разработке стратегии и внедрению единых политики и риск-ориентированного подхода с другими направлениями внутренней контрольно-надзорной деятельности (комплаенс-контроля, аудита, системы менеджмента качества, системы внутреннего контроля) (08.018 Е/02.8 ТД.2)</li> <li>- определение сроков выполнения задач процесса управления рисками в соответствии с общим графиком работ по организации и контроль их исполнения (08.018 Е/02.8 ТД.3)</li> <li>- преобразование стратегии управления рисками в программы и оперативные задачи по отдельным процессам и организации в целом (08.018 Е/02.8 ТД.4)</li> <li>- организация разработки проекта построения системы управления рисками (08.018 Е/02.8 ТД.5)</li> </ul>

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.10 «Риск-менеджмент» является дисциплиной обязательной части программы магистратуры.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – в 2 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 2 курсе;

Для освоения дисциплины «Риск-менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин магистратуры «Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации», «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений»

Освоение дисциплины «Риск-менеджмент» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Корпоративное управление», «Управление финансовыми рисками», «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)», «Практика по профилю профессиональной деятельности», «Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы»

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины «Риск-менеджмент» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

**Очная форма обучения**

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
2	144/4	10	26		72	36	Экзамен
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки (при наличии)		6	12		48		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
2	144/4					2	0,25

**Заочная форма обучения**

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	144/4	6	10		119	9	Экзамен Контрольная работа
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки (при наличии)		2	4		60		

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Контрольная работа	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	144/4	0,2					2	0,25

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

**Очная форма обучения**

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Теоретические основы риск-менеджмента</b>									
1	Тема 1. Теоретические аспекты риск-менеджмента	12	1	3		8	Собеседование, выступлением с докладом	Вопросы к собеседованию, доклад	ПК-1.1
2	Тема 2. Методы определения вероятности и последствий рисков	11	1	2		8	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1
3	Тема 3. Инструменты управления риском	11	1	2		8	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-1.2
4	Контрольная точка № 1	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1 ПК-.1.2
<b>Раздел 2. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте</b>									
5	Тема 4. Стратегии решений в условиях риска	13	1	4		8	Тестирование, аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект тестовых заданий, комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия					
				Практические	Лабораторные				
6	Тема 5. Анализ чувствительности проекта	14	2	4		8	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1
7	Контрольная точка № 2	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.1
8	Тема 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	14	2	4		8	Тестирование, аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект тестовых заданий, комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК – 2.2
9	Тема 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками	14	2	4		8	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1
10	Контрольная точка № 3	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.1 ПК-2.2

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия					
				Практические	Лабораторные				
11	Подготовка к экзамену	10				10	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
12	Практическая подготовка	66	6	12		48			
13	Промежуточная аттестация	36				-	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
<b>Итого</b>		<b>144</b>	<b>10</b>	<b>26</b>		<b>72</b>			

**\*\* Оценочное средство выбирается из таблицы «Оценочные средства результатов обучения» шаблона ФОС**

### Заочная форма обучения

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия					
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Теоретические основы риск-менеджмента</b>									
1	Тема 1. Теоретические аспекты риск-менеджмента	11		1		10	Собеседование, выступлением с докладом	Вопросы к собеседованию, доклад	ПК-1.1
2	Тема 2. Методы определения вероятности и последствий рисков	14	1	1		12	Тестирование, выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1
3	Тема 3. Инструменты управления риском	14	1	1		12	Выступлением с доклад, аудиторное выполнение практических задач и оценка результатов их выполнения	Доклад, комплект практических задач	ПК-1.2
<b>Раздел 2. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте</b>									
4	Тема 4. Стратегии решений в условиях риска	15	1	1		13	Тестирование, выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-2.1



№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
5	Тема 5. Анализ чувствительности проекта	17	1	2		14	Аудиторное выполнение практических задач и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач	ПК-2.1
6	Тема 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	16	1	1		14	Аудиторное выполнение практических задач и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач	ПК- 2.2
7	Тема 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками	17	1	2		14	Аудиторное выполнение практических задач и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач	ПК-2.1
8	Контрольная точка по всем темам дисциплины	11		1		10	Контрольная работа (аудиторная)		ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
9	Практическая подготовка	66	2	4		60			
10	Подготовка к экзамену	10				10	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
11	Промежуточная аттестация	10				10	Контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
		9					Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2
<b>Итого</b>		<b>144</b>	<b>6</b>	<b>10</b>		<b>119</b>			

\*\* Оценочное средство выбирается из таблицы «Оценочные средства результатов обучения» шаблона ФОС

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий\*

Тема лекции (и/или наименования раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Тема 1. Теоретические аспекты риск-менеджмента	Неопределенность. Риск. Вероятность рисков. Случай, вероятность и воздействие. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска.	1/-/-	-/-
Тема 2. Методы определения вероятности и последствий рисков (лекция-визуализация)	Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков Статистические методы, определяющие степень риска с помощью вероятности наступления событий. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска в терминах распределения вероятностей ожидаемого дохода и среднеквадратического отклонения от среднеожидаемого дохода. Вариация, ковариация, корреляция. Среднеквадратическое отклонение от среднего наблюдавшегося дохода. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные стороны статистических методов.	1/1/-	1/1/-
Тема 3. Инструменты управления риском (практическая подготовка)	Обзор моделей оценки риска. Модель Мертона. Показатель ожидаемой частоты дефолта (EDF). Корреляция кредитных рисков. Методы управления риском: обеспечение, резервирование, лимитирование, страхование, диверсификация, неттинг, условия досрочного погашения, хеджирование. Кредитные деривативы: кредитный своп, дефолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кредитные ноты	1/-/-	1/-/-
Тема 4. Стратегии решений в условиях риска (лекция-визуализация)	Сущность аналитических методов и моделей определения и оценки рисков Игровые модели. Метод анализа целесообразности затрат. Методы расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации. Положительные и отрицательные стороны аналитических методов.	1/1/-	1/1/-
Тема 5. Анализ чувствительности проекта (практическая подготовка)	Общая характеристика количественного анализа рисков. Результат количественного анализа рисков. Вероятностный и статистический анализ. Метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости. Метод целесообразности затрат Матрица эффектов и ущерба и матрица риска. Анализ показателей эффективности и анализ чувствительности. Определение обобщенной внутренней нормы доходности. Метод построения дерева решений. Пять случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска.	2/-/2	1/-/-

Тема 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков ( <i>практическая подготовка</i> )	Избежание и лимитирование рисков. Особенности применения данной методики. Внутренние меры и разработка системы нормативов. Диверсификация. Понятие и типы. Основные направления диверсификации. Передача и хеджирование рисков. Общая характеристика и способы осуществления. Страхование и самострахование. Понятие страхования и самострахования. Применение самострахования. Сравнительная оценка экономической эффективности страхования и самострахования, метод Хаустона. Этапы планирования реагирования на риски. Разработка плана противодействия появлению рисков и снижения их величины. Методы управления рисками и выбор процедур контроля. Мониторинг и контроль рисков	2/-/2	1/-/1
Тема 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками ( <i>практическая подготовка</i> )	Управление рыночными рисками. Общая доходность и рискованность рыночного портфеля финансового института. Метод CAPM. Методология VAR. Описание, преимущества, определение базовых элементов. Управление кредитными рисками. Понятие и определение кредитного риска. Методы управления кредитными рисками. Анализ предоставляемой информации. Анализ технико-экономического обоснования кредита. Анализ кредитоспособности заемщика. Оценка персональных качества заемщика. Правило «пяти си». Структурный анализ кредита Управление операционными рисками. Понятие и определение операционного риска. Классификации операционных рисков. Методы анализа операционных рисков. Статистический анализ распределения фактических убытков. Балльно-весовой метод (метод оценочных карт). Сценарный анализ. Методы управления операционными рисками. Аутсорсинг и страхование. Разработка комплексных планов по обеспечению	2/-/2	1/-/1
<b>Итого</b>		<b>10/2/6</b>	<b>6/2/2</b>

## 5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме\*

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий ( <i>вид интерактивной формы проведения занятий</i> )/(практическая подготовка)	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка			
		очная форма		заочная форма	
		прак	лаб	прак	лаб
Раздел 1. Теоретические основы риск-менеджмента	Тема 1. Теоретические аспекты риск-менеджмента ( <i>круглый стол</i> )	3/2/-		1/1/-	
	Тема 2. Методы определения вероятности и последствий рисков ( <i>круглый стол, практическая подготовка</i> )	2/2/2		1/1/-	
	Тема 3. Инструменты управления риском ( <i>круглый стол, практическая подготовка</i> )	2/-/2		1/1/-	
	Контрольная работа 1	1/-/-			
Раздел 2. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте	Тема 4. Стратегии решений в условиях риска ( <i>круглый стол, практическая подготовка</i> )	4/-/2		1/1/-	
	Тема 5. Анализ чувствительности проекта ( <i>практическая подготовка</i> )	4/-/2		2/-/-	
	Контрольная работа 2	1/-/-			
	Тема 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков ( <i>практическая подготовка</i> )	4/-/2		1/-/2	
	Тема 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками ( <i>практическая подготовка</i> )	4/-/2		2/-/2	

	Контрольная работа 3	1/-/-			
	Контрольная работа (аудиторная)			1/-/-	
<b>Итого</b>		<b>26/4/12</b>		<b>10/4/4</b>	

\*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

### 5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к собеседованию	4		5	
Подготовка доклада	4		5	
Подготовка к решению задач	24		40	
Подготовка к тестированию	24		39	
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	6			
Подготовка к контрольной работе (аудиторная)			10	
Комплексная письменная контрольная работа			10	
Подготовка к экзамену		10		10
<b>ИТОГО</b>	<b>62</b>	<b>10</b>	<b>109</b>	<b>10</b>

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Риск-менеджмент» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Риск-менеджмент».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Риск-менеджмент».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Риск-менеджмент».
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1.	Тема 1. Теоретические аспекты риск-менеджмента	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	3,4
2.	Тема 2. Методы определения вероятности и последствий рисков	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	3,4
3.	Тема 3. Инструменты управления риском	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	1,2,
4.	Тема 4. Стратегии решений в условиях	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	1,2

	риска			
5.	Тема 5. Анализ чувствительности проекта	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	3,4
6.	Тема 6. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	3,4
7.	Тема 7. Оценка экономического эффекта от управления рисками	1,2,3,4,5	1,2,3,4,5,6	3,4

**7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Риск-менеджмент»**

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

**Очная форма обучения**

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
<b>ПК - 1.1</b> Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	Корпоративное управление				+
	Риск-менеджмент		+		
	Управление финансовыми рисками			+	
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+		
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
<b>ПК - 1.2</b> Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации	Корпоративное управление				+
	Риск-менеджмент		+		
	Управление финансовыми рисками			+	
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации	+			
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+		
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
<b>ПК - 2.1</b> Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента	Риск-менеджмент		+		
	Управление финансовыми рисками			+	
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+		
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
<b>ПК - 2.2</b> Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий	Корпоративное управление				+
	Риск-менеджмент		+		
	Цифровые информационные системы и финансовые технологии			+	
	Управление финансовыми рисками			+	
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			+	
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
	Финансовый контроль		+		

**Заочная форма обучения**

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс	
		1	2
<b>ПК - 1.1</b> Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	Корпоративное управление		+
	Риск-менеджмент	+	
	Управление финансовыми рисками		+
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности	+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
<b>ПК - 1.2</b> Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации	Корпоративное управление		+
	Риск-менеджмент	+	
	Управление финансовыми рисками		+
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации	+	
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)		

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс	
		1	2
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
ПК - 2.1 Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента	Риск-менеджмент	+	
	Управление финансовыми рисками		+
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)		+
	Практика по профилю профессиональной деятельности	+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
ПК - 2.2 Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий	Корпоративное управление		+
	Риск-менеджмент	+	
	Цифровые информационные системы и финансовые технологии		+
	Управление финансовыми рисками		+
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Финансовый контроль		+

## 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в виде экзамена.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО»

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

### Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

Результат текущего контроля для обучающихся очной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (максимум 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (максимум 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (максимум 7 баллов), оценку 3 контрольных точек (максимум 60 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (максимум 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка №1	5	5	10	20
2.	Контрольная точка №2	5	5	10	20

3.	Контрольная точка №3	5	5	10	20
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		15	15	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических, семинарских и лабораторных занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)				15	15
Итого		28	20	42	100

\*\*\* Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает с теми, что даны в п. 5.1.

### **Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций**

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Начисляемые баллы			Максимальный начисленный балл за семестр
	I	II	III	
0-49%	0 баллов	0 баллов	0 баллов	0 баллов
50-74%	1 балл	2 балла	2 балла	5 баллов
75-84%	2 балла	2 балла	3 балла	7 баллов
85-94%	2 балла	3 балла	3 балла	8 баллов
95-100%	3 балла	3 балла	4 балла	10 баллов

#### Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Собеседование – средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

#### Критерии и шкала оценки устного ответа (оценка знаний – мах 3 балла)

3 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

2 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

1 балла если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

0 баллов при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

#### Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – мах 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

#### Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

##### Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

##### Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Работа в группах – решение конкретной практической ситуации проводится с целью закрепления теоретических знаний студентов по рассматриваемой проблеме, развития их самостоятельного мышления, творческой активности, умения общаться и работать в группе.

##### Критерии и шкала оценки работы в группе (максимум 2 балла)



2 балла выставляется обучающемуся, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации он проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации он достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи, при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

1 балл выставляется, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся выполнил меньшую часть возложенной на него работы, при решении задачи испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации;

0,5 баллов – если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся практически не работал в группе, не выполнил свои задачи или выполнил только некоторые поручения, задание выполнено с ошибками, выявлено непонимание предмета или отсутствие ориентации в материале.

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – мах 10 баллов)

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков - мах 20 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – мах 10 баллов – за каждый вопрос по 5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – мах 10 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответы на поставленные вопросы с опорой на нормативные документы и на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

### Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

5 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

4 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

3 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

### Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

5 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

3 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 10 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков – мах 10 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

### **Состав балльно-рейтинговой оценки студентов заочной формы обучения**

Результат текущего контроля для обучающихся заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (мах 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (мах 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (мах 7 баллов), оценку контрольной точки по всем темам дисциплины (аудиторная) и контрольной работы (мах 30 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (мах 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка по всем темам дисциплины (аудиторная)	5	10	15	30
2.	Контрольная работа	5	10	15	30
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		10	20	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)		-	-	15	15
Итого		23	25	52	100

\*\*\* Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает с теми, что даны в п. 5.1.

### Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Максимальный начисленный балл
0 %	0 баллов
33%	5 балла
66%	8 баллов
100%	10 баллов

#### Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Собеседование – средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

#### Критерии и шкала оценки устного ответа (оценка знаний – мах 3 балла)

3 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

2 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

1 балла если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

0 баллов при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – мах 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

#### Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (маж 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (маж 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Работа в группах – решение конкретной практической ситуации проводится с целью закрепления теоретических знаний студентов по рассматриваемой проблеме, развития их самостоятельного мышления, творческой активности, умения общаться и работать в группе.

Критерии и шкала оценки работы в группе (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации он проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации он достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи, при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

1 балл выставляется, если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся выполнил меньшую часть возложенной на него работы, при решении задачи испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации;

0,5 баллов – если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся практически не работал в группе, не выполнил свои задачи или выполнил только некоторые поручения, задание выполнено с ошибками, выявлено непонимание предмета или отсутствие ориентации в материале.

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – максимум 10 баллов)

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков - максимум 30 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – максимум 10 баллов – за каждый вопрос по 5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – максимум 20 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответ на поставленный вопрос с опорой на нормативные документы и на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

#### Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

10 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

8 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

4 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

#### Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

10 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

8 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 15 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков - мах 1 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

8 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

## **Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций**

При проведении итоговой аттестации «экзамен» преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает экзамен по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче экзамена к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на зачете и сумма баллов переводится в оценку.

### **Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене**

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 16 баллов:

<b>Содержание билета</b>	<b>Количество баллов</b>
Теоретический вопрос №1 (оценка знаний)	до 5
Теоретический вопрос №2 (оценка знаний)	до 5
Задача (оценка умений и навыков)	до 6
<b>Итого</b>	<b>16</b>

### **Критерии оценки ответа на экзамене**

#### **Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)**

**5 баллов** выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

**4 балла** заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

**3 балла** дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

**2 балла** дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**1 балл** дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**0 баллов** - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

### **Оценивание задачи**

**6 баллов** Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

**5 баллов**

**4 балла** Задачи решены с небольшими недочетами.

**3 балла**

**2 балла** Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

**1 баллов** Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

**0 баллов** Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:  
для экзамена:

- «отлично» – от 85 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 70 до 84 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 55 до 69 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 54 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

### **7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Риск-менеджмент»**

#### **Вопросы для собеседования**

1. Подходы к определению категории риска.
2. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.
3. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.
4. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода.

#### **Темы докладов**

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Риски в международной банковской деятельности.

#### **Тестовые задания**

1. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.



2. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

1. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- а) пассивный подход;
- б) активный подход;
- в) консервативный подход;
- г) традиционный подход;
- д) адаптивный подход;
- е) корпоративный подход.

6. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:

- а) метод управления рисками;
- б) способ управления рисками;
- в) механизм управления рисками;
- г) инструмент управления рисками;
- д) методика управления рисками;
- е) практика управления рисками.

7. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:

- а) уклонение от риска;
- б) избежание риска;
- в) согласие на риск;
- г) снижение степени риска;
- д) перенос риска;
- е) принятие риска.

8. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:

- а) он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
- б) при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
- в) предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
- г) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
- д) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;

е) данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- а) метод сохранения риска;
- б) метод резервирования риска;
- в) метод снижения риска;
- г) метод уклонения от риска;
- д) метод замены риска;
- е) метод компенсации риска.

10. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:

- а) формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности;
- б) формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;
- в) исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
- г) снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
- д) формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
- е) создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

### **Практико-ориентированные задачи (решение задач)**

#### Задание 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

4. Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

#### Задание 2.

Эксперты предприятия оценивают доходность двух альтернативных инвестиционных проектов, которые могут быть реализованы в течение следующего года, показателями, приведенными в таблице. Оцените ожидаемую доходность проектов; дисперсию, среднеквадратическое отклонение доходности проектов. Установите, в каком диапазоне с вероятностью 90% следует ожидать колебания доходности проектов, данные которых приведены в таблице.

Таблица 6 – Оценка доходности инвестиционных проектов

Состояние экономики	Вероятность	Доходность инвестиций, % годовых	
		Проект 1	Проект 2
Глубокий спад	0,05	-3,0	-2,0
Спад	0,20	6,0	9,0
Стагнация	0,50	11,0	12,0
Подъем	0,20	14,0	15,0
Сильный подъем	0,05	19,0	26,0

### **Контрольная точка № 1 (темы 1-6)**

#### Теоретические вопросы

1. Перечислите основные мероприятия, используемые при избежании риска.
2. Что подразумевает под собой решение о согласии на риск?

#### Ситуационные задачи

##### Задание 1.

На рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта «А» и «Б» с вероятностью ожидаемых доходов. Исходные данные приведены в таблице 1.

Оцените:

- уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным;
- среднеквадратическое (стандартное) отклонение;
- коэффициента вариации.

Таблица 1 – Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»			Инвестиционный проект «Б»		
	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед.	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед.
Высокая	700	0,30		850	0,25	
Средняя	500	0,40		550	0,50	
Низкая	250	0,30		100	0,25	
В целом	-	1,0		В целом	1,0	

Таблица 2 – Расчет среднеквадратического (стандартного) отклонения по двум инвестиционным проектам

Варианты проектов	Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	$R_i$	$\bar{R}$	$(R_i - \bar{R})$	$(R_i - \bar{R})^2$	$P_i$	$(R_i - \bar{R})^2 \times P_i$	$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2 \times P_i}$
Инвестиционный проект «А»	Высокая							
	Средняя							
	Низкая							
	В целом							
Инвестиционный проект «Б»	Высокая							
	Средняя							
	Низкая							
	В целом							

Таблица 3 – Расчет коэффициента вариации по трем инвестиционным проектам

Варианты проектов	Среднеквадратическое (стандартное) отклонение, $\sigma$	Средний ожидаемый доход по проекту, $R_i$	Коэффициент вариации, CV
Проект «А»			
Проект «Б»			

Задание 2.

Рассчитайте уровень и сумму премии за риск по трем видам акций; общий уровень доходности по трем акциям.

Исходные данные приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Расчет необходимого уровня и суммы премии за риск по трем акциям

Варианты акций	Средняя норма доходности на фондовом рынке, %	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	$\beta$	Уровень премии за риск, %	Котируемая цена акций на фондовом рынке, усл. ден. ед.	Сумма премии за риск, усл. ден. ед.
Акция 1	13,0	4,5	0,5		150	
Акция 2	13,0	4,5	1,0		85	
Акция 3	13,0	4,5	1,3		93	

Таблица 5 – Расчет необходимого общего уровня доходности по трем акциям

Варианты акций	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	Уровень премии за риск, %	Необходимый общий уровень доходности, %
Акция 1			
Акция 2			
Акция 3			

Задание 3.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

4. Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задание 5.

Эксперты предприятия оценивают доходность двух альтернативных инвестиционных проектов, которые могут быть реализованы в течение следующего года, показателями, приведенными в таблице. Оцените ожидаемую доходность проектов; дисперсию, среднееквадратическое отклонение доходности проектов. Установите, в каком диапазоне с вероятностью 90% следует ожидать колебания доходности проектов, данные которых приведены в таблице.

Таблица 6 – Оценка доходности инвестиционных проектов

Состояние экономики	Вероятность	Доходность инвестиций, % годовых	
		Проект 1	Проект 2
Глубокий спад	0,05	-3,0	-2,0
Спад	0,20	6,0	9,0
Стагнация	0,50	11,0	12,0
Подъем	0,20	14,0	15,0
Сильный подъем	0,05	19,0	26,0

Тестовое задание

1. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. управление рисками как практика.

2. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

- A. управление рисками как системный подход;

- В. управление рисками как процессный подход;
- С. управление рисками в широком смысле;
- Д. управление рисками в узком смысле;
- Е. управление рисками как теория;
- Ф. управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

- А. управление рисками как системный подход;
- В. управление рисками как процессный подход;
- С. управление рисками в широком смысле;
- Д. управление рисками в узком смысле;
- Е. управление рисками как теория;
- Ф. управление рисками как практика.

5. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- А. пассивный подход;
- В. активный подход;
- С. консервативный подход;
- Д. традиционный подход;
- Е. адаптивный подход;
- Ф. корпоративный подход.

6. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:

- А. метод управления рисками;
- В. способ управления рисками;
- С. механизм управления рисками;
- Д. инструмент управления рисками;
- Е. методика управления рисками;
- Ф. практика управления рисками.

7. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:

- А. уклонение от риска;
- В. избежание риска;
- С. согласие на риск;
- Д. снижение степени риска;
- Е. перенос риска;
- Ф. принятие риска.

8. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:

- А. он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
- В. при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
- С. предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
- Д. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
- Е. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;
- Ф. данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- А. метод сохранения риска;
- В. метод резервирования риска;
- С. метод снижения риска;
- Д. метод уклонения от риска;
- Е. метод замены риска;
- Ф. метод компенсации риска.

10. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:

- А. формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности;
- В. формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;
- С. исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
- Д. снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
- Е. формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
- Ф. создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

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

- А. методы диссипации риска;
- В. методы компенсации риска;
- С. методы уклонения от риска;
- Д. методы локализации риска.

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

- А. методы диссипации риска;
- В. методы компенсации риска;
- С. методы уклонения от риска;
- Д. методы локализации риска.

13. Методы управления рисками, относящиеся к упреждающим методам управления, носят название:

- А. методы диссипации риска;
- В. методы компенсации риска;
- С. методы уклонения от риска;
- Д. методы локализации риска.

В процессе освоения дисциплины «Риск-менеджмент» студентами, обучающимися по заочной форме, в качестве самостоятельной подготовки, предусмотрено выполнение контрольной работы. Контрольная работа разработана в 10 вариантах. Вариант назначается студенту по последней цифре зачетной книжки, при этом цифра «0» соответствует варианту № 10.

Целью контрольной работы является оценка самостоятельного освоения материала студентами-заочниками.

## **Контрольная работа для заочной формы обучения**

### Задание 1. Теоретические вопросы

1. Перечислите основные мероприятия, используемые при избежании риска.
2. Что подразумевает под собой решение о согласии на риск?

### Задание 2. Решение задач

#### Задача 1.

На рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта «А» и «Б» с вероятностью ожидаемых доходов. Исходные данные приведены в таблице 1.

Оцените:

- уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным;
- среднеквадратическое (стандартное) отклонение;
- коэффициента вариации.

Таблица 1 – Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»			Инвестиционный проект «Б»		
	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед.	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед.
Высокая	700	0,30		850	0,25	
Средняя	500	0,40		550	0,50	
Низкая	250	0,30		100	0,25	
В целом	-	1,0		В целом	1,0	

Таблица 2 – Расчет среднеквадратического (стандартного) отклонения по двум инвестиционным проектам

Варианты проектов	Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	$R_i$	$\bar{R}$	$(R_i - \bar{R})$	$(R_i - \bar{R})^2$	$P_i$	$(R_i - \bar{R})^2 \times P_i$	$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2 \times P_i}$
Инвестиционный проект «А»	Высокая							
	Средняя							
	Низкая							
	В целом							
Инвестиционный проект «Б»	Высокая							
	Средняя							
	Низкая							
	В целом							

Таблица 3 – Расчет коэффициента вариации по трем инвестиционным проектам

Варианты проектов	Среднеквадратическое (стандартное) отклонение, $\sigma$	Средний ожидаемый доход по проекту, $R_i$	Коэффициент вариации, CV
Проект «А»			
Проект «Б»			

Задача 2.

Рассчитайте уровень и сумму премии за риск по трем видам акций; общий уровень доходности по трем акциям.

Исходные данные приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Расчет необходимого уровня и суммы премии за риск по трем акциям

Варианты акций	Средняя норма доходности на фондовом рынке, %	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	$\beta$	Уровень премии за риск, %	Котируемая цена акций на фондовом рынке, усл. ден. ед.	Сумма премии за риск, усл. ден. ед.
Акция 1	13,0	4,5	0,5		150	
Акция 2	13,0	4,5	1,0		85	
Акция 3	13,0	4,5	1,3		93	

Таблица 5 – Расчет необходимого общего уровня доходности по трем акциям

Варианты акций	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	Уровень премии за риск, %	Необходимый общий уровень доходности, %
Акция 1			
Акция 2			
Акция 3			

### Задание 3.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

4. Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

### Тестовое задание.

1. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

1. управление рисками как системный подход;
2. управление рисками как процессный подход;
3. управление рисками в широком смысле;
4. управление рисками в узком смысле;
5. управление рисками как теория;
6. управление рисками как практика.

2. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

1. управление рисками как системный подход;
2. управление рисками как процессный подход;
3. управление рисками в широком смысле;
4. управление рисками в узком смысле;
5. управление рисками как теория;
6. управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

1. управление рисками как системный подход;
2. управление рисками как процессный подход;
3. управление рисками в широком смысле;
4. управление рисками в узком смысле;
5. управление рисками как теория;
6. управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

1. управление рисками как системный подход;
2. управление рисками как процессный подход;
3. управление рисками в широком смысле;
4. управление рисками в узком смысле;
5. управление рисками как теория;
6. управление рисками как практика.

2. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

1. пассивный подход;
2. активный подход;
3. консервативный подход;
4. традиционный подход;



5. адаптивный подход;
6. корпоративный подход.
6. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:
  1. метод управления рисками;
  2. способ управления рисками;
  3. механизм управления рисками;
  4. инструмент управления рисками;
  5. методика управления рисками;
  6. практика управления рисками.
7. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:
  1. уклонение от риска;
  2. избежание риска;
  3. согласие на риск;
  4. снижение степени риска;
  5. перенос риска;
  6. принятие риска.
8. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:
  1. он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
  2. при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
  3. предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
  4. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
  5. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;
  6. данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.
9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:
  1. метод сохранения риска;
  2. метод резервирования риска;
  3. метод снижения риска;
  4. метод уклонения от риска;
  5. метод замены риска;
  6. метод компенсации риска.
10. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:
  1. формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности;
  2. формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;
  3. исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
  4. снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
  5. формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствие с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
  6. создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

#### Вопросы к экзамену

1. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика микросреды.
2. Методы оценки кредитоспособности на основе бухгалтерских данных.
3. Риск как экономическая категория. Сущность предпринимательского риска.
4. Процесс управления кредитными рисками.
5. Характеристика зон предпринимательского риска в деятельности предприятий.
6. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика макросреды.

7. Риск как вероятностная категория. Основы теории предпринимательского риска.
8. Основные способы управления кредитным риском. Переоценка активов по рыночной стоимости. Обеспечение обязательств.
9. Методы оценки предпринимательского риска. Виды потерь в предпринимательской деятельности.
10. Основные способы управления кредитным риском. Резервирование средств; лимитирование.
11. Подходы к определению категории риска.
12. Основные способы управления кредитным риском. Диверсификация портфеля. Взаимозачет встречных требований (неттинг).
13. Функции риска.
14. Основные способы управления кредитным риском. Выработка условий досрочного взыскания суммы задолженности и прекращения действия обязательств.
15. Основные признаки классификации предпринимательских рисков.
16. Основные способы управления кредитным риском. Секьюритизация долговых обязательств. Хеджирование с помощью кредитных производных инструментов.
17. Виды рисков в предпринимательской деятельности.
18. Общая характеристика рисков в банковской деятельности.
19. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Классическая теория.
20. Основные механизмы регулирования банковских рисков.
21. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Неоклассическая теория.
22. Виды банковских рисков. Внешние банковские риски.
23. Расчетно-аналитический метод измерения и оценки риска. Характеристика показателей.
24. Характеристика странового риска. Методики его измерения.
25. Характеристика зон риска в предпринимательской деятельности.
26. Валютные банковские риски. Их структура и характеристика.
27. Виды потерь в предпринимательстве.
28. Методы управления валютными банковскими рисками.
29. Основные методы управления рисками в предпринимательстве.
30. Внутренние риски в банковской деятельности. Дифференциация банковских рисков в зависимости от специфики деятельности банка.
31. Понятие и сущность финансовых рисков. Источники их возникновения.
32. Риски, связанные с характером банковских операций. Риски пассивных операций.
33. Характеристика валютного риска. Виды валютных рисков.
34. Риски активных операций. Процентный риск, его характеристика, управление им.
35. Понятие финансовых деривативов в финансовом риск-менеджменте.
36. Портфельный риск. Варианты развития ситуации и рекомендации по снижению банковского риска.
37. Виды финансовых инструментов. Базовые деривативы и их характеристика.
38. Риск падения общерыночных цен. Взаимосвязь динамики риска и прибыли.
39. Производные финансовые инструменты и их характеристика.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Риск-менеджмент», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### **Основная**

1. ЭБС «Znanium»: Ковалев, П.П. Банковский риск-менеджмент : учебное пособие ; ВО – Магистратура / Траст. Москва: ООО «КУРС», 2019. – 320 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1024006>.
2. Риск-менеджмент : учеб. пособие / сост.: А. В. Назаренко, А. Н. Байдаков, Д. В. Запорожец, Т. И. Гунько, А. П. Исаенко ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь, 2019. – 952 КБ
3. ЭБС «Znanium»: Ряховская А.Н. Риск-менеджмент – основа устойчивости бизнеса : учебное пособие; ВО – Магистратура / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва: Издательство «Магистр», 2019. – 256 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1019768>.
4. Свистунова, И. Г. Риск-менеджмент : учеб. пособие / И. Г. Свистунова ; Ставрополь ГАУ. – Ставрополь: Секвойя, 2020.
5. ЭБ «Труды ученых СтГАУ» : Склярова, Ю. М. Риск-менеджмент : учеб. пособие для самостоят. работы магистрантов направления 38.04.08 «Менеджмент» программы «Финансовый менеджмент»/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь: АГРУС, 2020. – 816 КБ
6. ЭБС «Znanium»: Уродовских, В.Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие; ВО – Бакалавриат /Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. –Москва: Вузovsky учебник, 2018. – 168 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=937633>.
7. ЭБ «Труды ученых СтГАУ» : Финансовый риск-менеджмент : учеб.-метод. пособие для обучающихся специальности 38.05.01 – Экономическая безопасность/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; Ставропольский ГАУ. – Ставрополь: АГРУС, 2019. – 1,29 МБ

#### **Дополнительная**

1. ЭБС «Znanium»: Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 482 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=430664>.
2. ЭБС «Znanium»: Домашенко Д.В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты : ВО – Магистратура / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. – Москва: Издательство «Магистр», 2019. – 304 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1006768>.
3. ЭБС «Znanium»: Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент : учебник; ВО – Магистратура. – СПб: Издательство Санкт-Петербургского государственного университета, 2016. – 192 с. - URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=941170>.
4. ЭБС «Znanium»: Соколов Д.В. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики : Монография. – Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2020. – 125 с. – URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1036512>.
5. ЭБС «Лань»: Фомичев А. Н. Риск-менеджмент : учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура / Фомичев А. Н.. – Москва: Дашков и К, 2016. – 372 с. – URL: [https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=77294](https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=77294).
6. Вишняков, Я. Д. Общая теория рисков : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Менеджмент орг.». – М.: Академия, 2008. – 368 с.

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

#### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. <http://www.cbr.ru/>
2. <http://www.banki.ru/>
3. <http://www.consultant.ru/>
4. <http://www.garant.ru/>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Обучение по дисциплине «Риск-менеджмент» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Риск-менеджмент» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных издания по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий – формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки обучающихся в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы обучающихся являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы обучающегося по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованной учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы обучающиеся должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование учебной и научной литературы;
- изучение нормативных правовых актов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к собеседованию;
- подготовка научной статьи;
- проработка учебного материала;
- работа с вопросами для самоконтроля;
- подготовка к контрольной работе и тестированию;

- самостоятельная работа обучающегося при подготовке к экзамену.

Обучающийся должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и пособий, затем переходить к нормативным правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий обучающийся выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Обучающийся должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание обучающегося сути изучаемых проблем.

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке обучающимися отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у обучающихся инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На практических занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) тщательно изучить лекционный материал;
- 4) ознакомиться с вопросами очередного практического занятия;
- 5) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

#### Рекомендации по выполнению контрольной работы

К написанию контрольной работы следует приступать только после изучения теории вопросов, которые необходимо осветить и сбора данных, характеризующих состояние изучаемого явления.

При рассмотрении теоретических основ проблем функционирования государственных и муниципальных финансов проводится сравнительный анализ различных школ, теоретических трактовок того или иного аспекта исследуемой проблемы, на основе чего выявляется отношение обучающегося к различным точкам зрения отечественных и зарубежных авторов. Рассматриваемые вопросы подкрепляются и иллюстрируются обобщением данных расчетно-аналитических таблиц. По результатам проведенной работы должны быть сделаны обоснованные выводы по всем представленным вопросам.

Выполнение контрольной работы позволяет оценить уровень знаний и результаты самостоятельной работы обучающегося по изучению дисциплины.

Выполнение контрольной работы является обязательным условием успешного изучения дисциплины и подготовки к сдаче зачета.

В методических указаниях студентам предложено к выбору ряд тем для написания контрольных работ, составленных по вопросам функционирования системы государственных и муниципальных финансов.

Контрольная работа состоит из *двух* частей: в первой части предлагается изложить ответ на теоретический вопрос; во второй части обучающийся выполняет практическое задание согласно указанному номеру. Практические задания приведены после таблицы. Если практическое задание состоит из нескольких частей (задач), то студент обязан выполнить все из них.

#### Требования к оформлению контрольной работы

Текст контрольной работы выполняют с использованием компьютера на одной стороне листа белой бумаги, формата А4, шрифт – TimesNewRoman 14-го размера, межстрочный интервал – 1,5. Номер страницы проставляют в правом нижнем углу листа. Страницы текстового материала следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему документу. Титульный лист текстового документа включают в общую нумерацию страниц. Номер страницы на титульном листе не проставляют. Текстовый документ во всех случаях выполняется на листах без рамок и основных надписей. Набор текста производится с соблюдением следующих размеров полей: левое – 30 мм, правое – 15 мм, верхнее и нижнее – 20 мм. Объем контрольной работы 20-25 листов печатного текста.

Контрольная работа обязательно предполагает:

- титульный лист;
- содержание;
- основная часть (задания по варианту);
- список использованных источников литературы;
- приложения (если это необходимо).

Титульный лист выполняется на листах формата А4 и считается первым листом текстового документа, однако номер листа на нем не ставится.

#### Оформление иллюстраций

Все иллюстрации (схемы, графики) именуется рисунками. Рисунки следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией.

Иллюстрации должны иметь наименование. Слово «Рисунок» без сокращения и наименование помещают после иллюстрации и приводят с абзацевого отступа. *Например, «Рисунок 1 – Классификация финансовых ресурсов».*

Рисунок следует располагать после ссылки на него или как можно ближе к ней. Следует иметь в виду, что рисунок нельзя переносить на следующий лист, он должен вмещаться на одну страницу. Допускается оформлять иллюстрации в цвете.

Рисунок отделяют от основного текста интервалом снизу и сверху.

#### Построение таблиц

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Название таблицы должно отражать ее содержание, быть точным и кратким. Название таблицы помещают над таблицей.

Таблицы следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Например, «Таблица 1». *Например, «Таблица 2 – Оценка динамики и структуры доходов бюджета»* В конце названия точка не ставится.

Заголовки граф и строк таблиц следует писать с прописных букв, подзаголовки граф – со строчной буквы, если они составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков точки не ставят. Делить головку таблицы по диагонали не допускается. Заголовки и подзаголовки граф указывают в единственном числе, точки в конце не ставятся.

На все таблицы контрольной работы должны быть приведены ссылки, при этом следует писать слово «таблица» с ее номером.

Таблицу следует помещать после первого упоминания о ней в тексте.

Таблицы следует размещать так, чтобы их можно было читать без поворота текстового документа.

При переносе таблицы на следующий лист шапку таблицы следует повторять, и над ней слева помещают слова «Продолжение таблицы 2».

Содержание индивидуального задания выбирается по номеру зачетной книжки с учетом профиля подготовки.

Выбор номера темы для выполнения индивидуального задания

Предпоследняя цифра зачетной книжки	Последняя цифра зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
3	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
4	41	42	43	44	45	1	2	3	4	5
5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
6	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
7	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
8	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
9	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

### Оформление списка литературы

Список использованных источников литературы оформляется в соответствии с требованиями ГОСТа-2003 к оформлению библиографии; в нем указываются все использованные студентом источники научной и технической литературы и документации.

Контрольная работа должна быть представлена не позднее чем за месяц до начала экзаменационной сессии. Контрольная работа, выполненная не по варианту, возвращается студенту на доработку.

Ответственным этапом учебного процесса является сдача экзамена. Используя лекционный материал, а также доступные учебники или учебные пособия, дополнительную литературу, рассматривая их как пополнение, углубление, систематизацию своих теоретических знаний, проявляя творческий подход, обучающийся готовится к экзамену. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа обучающегося в течение всего семестра. В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).**

### **11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения**

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение: Microsoft Windows, Office (Номер соглашения на пакет лицензий для рабочих станций: V5910852 от 15.11.2017) , Kaspersky Total Security (№ заказа/лицензии: 1B08-171114-054004-843-671 от 14.11.2017)

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: автоматизированная система управления «Деканат», ЭБС «Znanium», ЭБС «Лань», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

### **11.2 Перечень свободно распространяемого программного обеспечения**

1. BigBlueButton – <https://video.copp26.ru/b>

### **11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства**

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (ауд. № 130, площадь – 247 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ

		56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4”Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета
2	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
3	<b>Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:</b>	
	<i>Читальный зал научной библиотеки</i> (площадь 568,6 м <sup>2</sup> )	Оснащение: Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.
	<i>2. Учебная аудитория</i> (ауд. № 145, площадь – 60 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 15 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационнообразовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
4	<b>Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций</b> (ауд. № 118, площадь – 96 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 20 шт., интерактивная Smart доска – 1 шт., проектор - 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные плакаты, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	<b>Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета

### 13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

#### а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на зачете зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;



**в) для глухих и слабослышащих:**

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- экзамен проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

**д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):**

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит и учебного плана по магистерской программе «Корпоративные и государственные финансы»

Автор (ы)

к.э.н., доцент Е.А. Остапенко

Рецензенты

к.э.н., доцент Л.А. Латышева

к.э.н., доцент Е.П. Томилина

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» рассмотрена на заседании кафедры финансового менеджмента и банковского дела протокол № 23 от «11» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Зав. кафедрой

д.э.н., профессор Ю.М. Склорова

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол № 10 от «20» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Руководитель ОП

д.э.н., профессор Б.А.Доронин