

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

27.04.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.20

**"Теория и практика управления финансовыми
рисками"**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль "Финансы и кредит"

Квалификация

бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

Общая трудоемкость

5 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2024

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ Е.Ю. Афондикова

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ О.В. Титиевская

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Теория и практика управления финансовыми рисками" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2024 протокол № 12.

Срок действия программы: 2024-2029

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 01.05.2024 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Приобретение обучающимися знаний и умений в области управления финансовыми рисками.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Задачи дисциплины: изучение теоретических и методологических основ управления финансовыми рисками; изучение теоретических и практических основ разработки, внедрения и контроля системы управления финансовыми рисками.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	<u>Б1.В.20</u>
<i>1.3.1. Дисциплина "Теория и практика управления финансовыми рисками" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Инвестиции	
Финансы организаций	
Финансы	
<i>1.3.2. Дисциплина "Теория и практика управления финансовыми рисками" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Комплексный анализ финансовой деятельности	
Бюджетная система	
Финансовое планирование и прогнозирование	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс – 2.1: Управляет рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирает оптимальные способы снижения конкретных рисков</i>	
Знать:	
Уровень 1	Инструменты и методики анализа рисков.
Уровень 2	Методы оценки и управления рисками.
Уровень 3	Стратегии и тактики снижения рисков.
Уметь:	
Уровень 1	Идентифицировать и классифицировать риски.
Уровень 2	Использовать методы анализа и оценки рисков.
Уровень 3	Разрабатывать стратегии и планы по снижению рисков.
Владеть:	
Уровень 1	Методами теории и практики управления финансовыми рисками.
Уровень 2	Методами использования инструментов риск-менеджмента.
Уровень 3	Методами способов снижения конкретных рисков.
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс – 2.2: Применяет методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками</i>	
Знать:	
Уровень 1	Основные принципы управления рисками.
Уровень 2	Виды управления рисками.
Уровень 3	Систему управления рисками.
Уметь:	
Уровень 1	Определять и классифицировать риски.
Уровень 2	Использовать методы анализа и оценки рисков.
Уровень 3	Применять инструменты риск-менеджмента для управления рисками.

Владеть:	
Уровень 1	Финансово-экономическими навыками при осуществлении своей профессиональной деятельности.
Уровень 2	Методами риск-менеджмента
Уровень 3	Методами управления рисками

В результате освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками"

3.1	Знать:
	Сущность управления финансовыми рисками.
	Методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы идентификации различных видов риска.
	Современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий.
3.2	Уметь:
	Проводить экономические и финансовые расчеты относительно реальных рисков и разработка рекомендаций по их минимизации.
	Использовать современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий.
	Идентифицировать и анализировать изменения рисков в динамике.
3.3	Владеть:
	Владеть различными источниками информации для проведения финансово-экономических расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений.
	Современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба.
	Методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, методами применения финансовых инструментов для минимизации потерь финансово-кредитных институтов.

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Теория и практика управления финансовыми рисками" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" составляет 5 зачётные единицы, 180 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ						

Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Сем зан/	7	8	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Ср/	7	7	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2 Управление инвестиционными рисками /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2 Управление инвестиционными рисками /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2 Управление инвестиционными рисками /Ср/	7	7	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования /Ср/	7	7	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМИ И КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ						
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Ср/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Ср/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТЬ						
Тема 3.1 Формы и виды страхования финансовых рисков /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1 Формы и виды страхования финансовых рисков /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1 Формы и виды страхования финансовых рисков /Ср/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2 Методы оценки степени риска /Лек/	7	4	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2 Методы оценки степени риска /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2 Методы оценки степени риска /Ср/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Лек/	7	2	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 3.3 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Ср/	7	10	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 4. ЦИФРОВЫЕ РИСКИ						
Тема 4.1 Риски цифровой экономики и технологии контроля на микро- и макроуровне /Лек/	7	2	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 4.1 Риски цифровой экономики и технологии контроля на микро- и макроуровне /Сем зан/	7	6	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 4.1 Риски цифровой экономики и технологии контроля на микро- и макроуровне /Ср/	7	12	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Консультация. Формы и виды страхования финансовых рисков /Конс/	7	2	ПКс – 2.1 ПКс – 2.2	Л1.1 Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

3.1 В процессе освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), практические занятия (ПР), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

3.2 В процессе освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

3.3 Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата, эссе, презентации, эмпирического исследования.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Н.А. Пименов	Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. Учебник и практикум для вузов (353 с.)	Москва:Издательство Юрайт., 2024

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Е.Ю. Афондикова	Теория и практика управления финансовыми рисками. Учебно-методическое пособие (165 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021.

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Е.Ю. Афондикова	Теория и практика управления финансовыми рисками: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») всех форм обучения (19 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» 2024
ЛЗ.2	Е.Ю. Афондикова	Теория и практика управления финансовыми рисками: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») всех форм обучения (35 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» 2024
ЛЗ.3	Е.Ю. Афондикова	Теория и практика управления финансовыми рисками: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») всех форм обучения (17 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» 2024
ЛЗ.4	Е.Ю. Афондикова	Теория и практика управления финансовыми рисками: методические рекомендации по курсовой работе для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») всех форм обучения (17 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» 2024

4.2. Перечень ресурсов

информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС"	http://unilib.dsum.internal/
Э2	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА»	https://cyberleninka.ru/
Э3	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru/defaultx.asp

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копуре ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0) Google Chrome, Mozilla

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Moodle,

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-ras.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» <https://lib.vsu.ru/>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет"

<https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций, индивидуальных консультаций по написанию курсовых работ и промежуточной аттестации: аудитория № 301 учебный корпус № 2 г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория №416 учебный корпус №6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ГОУ ВПО «ДОНАУИГС»): специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (15), стационарная

доска, демонстрационные плакаты, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

3. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»), №6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно- библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3).

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы на экзамен:

1. Какие признаки могут быть положены в основу классификации рисков в экономической системе?
2. Назовите главные классы рисков.
3. Какие основные виды инвестиционных рисков вы знаете?
4. Дайте краткую характеристику кредитных рисков.
5. Охарактеризуйте предпринимательские риски.
6. Назовите основные особенности рисков стран и дайте их характеристику.

7. Охарактеризуйте понятие «риск ликвидности».
8. Какие риски называют страховыми? Сформулируйте критерии страхования рисков.
9. Какова цель риск-менеджмента?
10. Назовите основные этапы риск-менеджмента, объясните их содержание, определите цель.
11. Дайте определение категории «инвестиционный риск».
12. Как связаны ожидаемая доходность и риск инвестиционного проекта?
13. Охарактеризуйте методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.
14. Что такое ставка дисконта для собственного капитала инвестиционного проекта? Как она связана с уровнем риска проекта?
15. Каким образом риски инвестиционных проектов могут быть учтены в составе ставки дисконта?
16. Что такое модель оценки капитальных активов? Каким образом в ней учтены риски инвестиционного проекта?
17. Назовите виды страхования инвестиционных рисков.
18. Какие альтернативные методы применяют для защиты от инвестиционных рисков?
19. Определите суть отраслевого риска.
20. Охарактеризуйте методические подходы к оптимальному решению.
21. В чем заключается риск неплатежеспособности предприятий.
22. Какие методы анализа риска неплатежеспособности предприятия.
23. Каким образом осуществляют коэффициентный анализ.
24. Объясните сущность метода анализа целесообразности затрат.
25. В чем заключается сущность модели Альтмана.
26. Как провести анализ риска неплатежеспособности предприятия по модели Тоффлера.
27. Типы валютных рисков.
28. Способы страхования валютных рисков.
29. Валютный опцион.
30. Форвардные валютные сделки.
31. Валютные фьючерсы.
32. Особенности управления кредитными рисками.
33. Использование обеспечения на основе рейтингового подхода.
34. Углубленный мониторинг состояния заемщиков.
35. Методика определения группы кредитного риска.
36. Анализ финансовых отчетов заемщика.

5.2. Темы письменных работ

Примерный список тем курсовых работ:

1. Управление финансовой результативностью предприятия в условиях неопределенности и риска
2. Особенности принятия стратегических решений в условиях неопределенности и риска
3. Особенности использования методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента на примере непризнанных республик.
4. Особенности управления финансовыми рисками при государственном инвестировании
5. Особенности использования методов управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности на примере непризнанных республик.
6. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском в отрасли.
7. Формирование стратегий управления финансовым риском компании с учетом принятых определений финансового риска и особенностей их использования в данной отрасли.
8. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
9. Формировании тактики управления финансовым риском в отрасли на основе применения обоснованной системы показателей финансового риска.
10. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском в конкретной компании.
11. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
12. Особенности использования показателей финансового риска при формировании оперативного управления финансовым риском.
13. Основные принципы управления финансовым риском на основе использования математических моделей оценки риска.
14. Роль и место методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента.
15. Учет специфики проявления противоречивости, альтернативности, неопределенности финансового риска при выработке стратегий управления им.

16. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне отрасли и способы его минимизации.
17. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне предприятия (фирмы) и способы его минимизации.
18. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне проведения финансовой операции и способы его минимизации.
19. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.
20. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.
21. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием финансовых операций.
22. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием недвижимости.
23. Общие методы управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности.
24. Учет показателей страхового риска при управлении финансовыми рисками.
25. Валютный риск и основные методы и способы управления им.
26. Управление финансовыми рисками, связанными с действующей налоговой политикой.
27. Специфика управления финансовыми рисками форс-мажорных обстоятельств.
28. Методы управления финансовыми рисками при реализации инвестиционных проектов.
29. Риски финансового инвестирования.
30. Управление финансовыми рисками при государственном инвестировании.
31. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
32. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
33. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.
34. Управление финансовыми рисками долгосрочного инвестирования.
35. Управление инфляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
36. Управление дефляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
37. Управление операционным финансовым риском при реализации инвестиционных проектов.
38. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций кредитора.
39. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций заемщика.
40. Анализ финансовых рисков инвестиционного проекта и определение методов и способов управления им.
41. Управление финансовыми рисками с использованием механизмов его диверсификации.
42. Диверсификация финансовых вложений как основной механизм минимизации финансовых рисков.
43. Социально – психологические аспекты оценки и анализа риска при принятии управленческих решений в области управления финансовыми рисками.
44. Основные определения ущерба в области финансовой деятельности и их использование в процессе выработки управленческих решений по минимизации финансового риска.
45. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на основе использования показателей финансового риска.
46. Методы прогнозирования стоимости инвестиционных ресурсов в условиях инфляции и их использование при формировании стратегии управления финансовыми рисками.
47. Основные положения теории оптимальных решений в области финансовых рисков.
48. Статистический анализ финансовых рисков и их использование при формировании стратегий управления финансовыми рисками.
49. Использование методов оценки финансового риска при определении необходимости перестрахования рисков.
50. Франчайзинг как форма объединения, направленная на минимизацию финансового риска.
51. Управление финансовыми рисками на рынке обращения ценных бумаг.
52. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур хеджирования.
53. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур лимитирования.
54. Управление финансовыми рисками на основе использования опционов.
55. Управление финансовыми рисками инвестиционного проекта на основе использования игровых методов.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль представлен в виде текущего устного /письменного опроса, докладов, ситуационных заданий, тестовых заданий.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов оценки и анализа корпоративных рисков, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю)

Б1.В.20 «Теория и практика управления финансовыми рисками»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	Очно-заочная

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Теория и практика управления финансовыми рисками»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Финансы и кредит»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Б1.В.20
Формы текущего контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	5
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	180
Аудиторная работа:	50
Лекционные занятия	16
Семинарские занятия	32
Консультации	2
Самостоятельная работа	103
Контроль	27
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК-4.3	Владеет современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	Знать:	
		1. современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать риски	ПК-4.3 З-1
		2. современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	ПК-4.3 З-2
		3. современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	ПК-4.3 З-3
		Уметь:	
		1. использовать современные инструменты, позволяющие выявлять риски	ПК-4.3 У-1
		2. использовать современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	ПК-4.3 У-2
		3. использовать современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а	ПК-4.3 У-3

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК- 5.2		также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	
		Владеть:	
		1. современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать риски	ПК-4.3 В-1
		2. совокупностью методов анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	ПК-4.3 В-2
		3. современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	ПК-4.3 В-3
	Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы	Знать:	
		1. Основы процесса управления рисками	ПК-5.2 З-1
		2. Способности качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов	ПК-5.2 З-2
		3. Методы и критерии, применяемые при идентификации риска	ПК-5.2 З-3
		Уметь:	
		1. определять контекст процесса оценки риска в соответствии с внутренней и внешней средой функционирования организации, а также особые обстоятельства и ограничения	ПК-5.2 У-1
		2. Проводить количественную статистическую оценку рисков на основе фактических событий базы рискованных событий	ПК-5.2 У-2

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК- 5.3		3.Определять и применять на практике эффективные методы визуализации рисков организации совместно с ответственными за риск сотрудниками - собственниками риска	ПК-5.2 У-3
		Владеть:	
		1.Навыками обобщения информации, поступившей из внутренней и внешней среды	ПК-5.2 В-1
		2.Методами качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов	ПК-5.2 В-2
	Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово- кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований	3.Методами преобразования информации путем приведения полученной информации к формату и виду, используемым в программных средствах для анализа и оценки рисков	ПК-5.2 В-3
		Знать:	
		1.Принципы и правила выбора метода, техники идентификации риска (достаточность ресурсов, характер и степень неопределенности, сложность метода, техники)	ПК-5.3 3-1
		2.Методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы идентификации различных видов риска	ПК-5.3 3-2
		3. Возможности инструментов риск-менеджмента для идентификации рисков организации	ПК-5.3 3-3
		Уметь:	
		1.осуществлять оценку рисковых ситуаций, тестировать и верифицировать методики идентификации рисков с учетом отраслевой специфики и контекста	ПК-5.3 У-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		функционирования организации	
		2.идентифицировать и анализировать изменения рисков в динамике	ПК-5.3 У-2
		3. разрабатывать план корректирующих мероприятий и их мониторинга, которые охватывают круг вопросов, связанных со становлением развития, формированием инфраструктурного обеспечения, оценкой роли таможенной системы в обеспечении устойчивого развития страны, экономической безопасности	ПК-5.3 У-3
		Владеть:	
		1. методами анализа и оценки рисков деятельности организаций	ПК-5.3 В-1
		2.методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово- кредитных и предлагает решения по их минимизации	ПК-5.3 В-2
		3. методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово- кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, методами применения финансовых инструментов для минимизации потерь финансово-кредитных институтов	ПК-5.3 В-3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ				
1	Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, тестовые задания, доклад
2	Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЯ				
3	Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
4	Тема 2.2. Кредитный риск в системе финансовых отношений	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5	Тема 2.3 Анализ финансово-хозяйственной деятельности	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТЬ				
6	Тема 3.1 Методы оценки степени риска	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, тестовые задания, доклад
7	Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание
8	Тема 3.3 Формы и виды страхования финансовых рисков	7	ПК-4.3 ПК-5.2 ПК-5.3	Устный опрос, тестовые задания, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся. В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам учебной деятельности

(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания						
	ЛЗ	СЗ	СР	Всего за тему	КЗР	ИЗ	НС
P.1.T.1.1	-	5	3	8	5	10	15
P.1.T.1.2	-	5	2	7			
P.1.T.1.3	-	5	3	8			
P.2.T.2.1	-	5	2	7	5		
P.2.T.2.2	-	5	3	8			
P.3.T.3.1	-	5	2	7	5		
P.3.T.3.2	-	5	3	8			
P.3.T.3.3	-	5	2	7			
Итого: 100б		40	20	60	15	10	15

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы вначале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) - ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ:

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
Раздел 1. Теоретическо-методические основы управления финансовыми рисками	
Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	1. Риск как объективная составляющая экономического процесса 2. Основы риск-менеджмента 3. Страхование в системе риск-менеджмента
Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками	1. Основы управления инвестиционными проектами 2. Методы оценки инвестиционных рисков 3. Методы нейтрализации инвестиционных рисков
Тема 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования	1. Риск неплатежеспособности: содержание, характеристика его источников. 2. Анализ риска неплатежеспособности предприятия. 3. Управление риском неплатежеспособности
Раздел 2. Планирование реагирования на риски в системе финансовых отношений	
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления	1. Типы валютных рисков 2. Способы страхования валютных рисков 3. Валютный опцион 4. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы
Тема 2.2. Кредитный риск в системе финансовых отношений	1. Процесс управления денежными потоками. 2. Система управления денежными потоками 3. Расчёт оптимального остатка денежных потоков.
Раздел 3 механизмы нейтрализации финансовых рисков	
Тема 3.1. Формы и виды страхования финансовых рисков	1. Формы и виды страхования рисков 2. Технология страхования рисков
Тема 3.2 Методы оценки степени риска	1. Методы нейтрализации финансовых рисков 2. Особенности метода избежания и лимитирования концентрации риска 3. Основные формы диверсификации финансовых рисков 4. Механизм трансферта финансовых рисков, хеджирование рисков
Тема 3.3. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков	1. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков. 2. Динамика развития финансовой несостоятельности. 3. Состав моделей оценки риска.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Раздел 1. Теоретико-методические основы управления финансовыми рисками Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков

предприятия

Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками

Тема 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования

1. Риск выполняет функции:

- а) регулятивную и защитную;
- б) конструктивную и деструктивную;
- в) социально-правовую и историко-генетическую;
- г) аналитическую и инновационную.

2. Источниками риска могут быть:

- а) случайные явления природы;
- б) ненадежность технических элементов;
- в) неверные решения и запаздывание решений;
- г) ошибки менеджмента;
- д) действия конкурентов.

3. Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются:

- а) экономический и политический;
- б) экологический и физиологический.

4. По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на:

- а) внешние;
- б) внутренние;
- в) глобальный;
- г) локальный.

5. По степени правомерности предпринимательские риски могут быть:

- а) оправданный;
- б) неоправданный;
- в) правомерный;
- г) неправомерный.

6. По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на:

- а) производственный, технический, коммерческий;
- б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический;
- в) производственный, технический, коммерческий, финансовый;
- г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический,

финансовый.

7. К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:

- а) инфляционные и дефляционные;
- б) валютные и риски ликвидности.

8. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является:

- а) диверсификация структуры портфеля;
- б) максимизация доходности портфеля;
- в) максимизация надежности портфеля.

9. Риск – это:

а) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;

б) результат венчурной деятельности;

в) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

10. Дисперсия характеризует:

- а) уровень ликвидности;

б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;

в) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

11. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а) вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий;

б) вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства;

в) вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты.

12. К мотивам инвестирования фирм относят:

а) реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли;

б) обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента;

в) реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций.

13. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на :

а) прямые и непрямые;

б) частные, государственные, иностранные, совместные;

в) финансовые и реальные.

14. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

а) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;

б) курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;

в) ставки рефинансирования Центробанка.

15. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования:

а) могут;

б) могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами;

в) не могут.

16. К частным инвестициям относятся:

а) инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан;

б) инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан;

в) инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес.

17. Инвестиции на микроуровне способствуют:

а) укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны;

б) снижению инфляции, росту ВВП;

в) обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике.

18. На объем инвестиций оказывает влияние:

а) состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции;

б) уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве;

в) загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки.

19. Чистые инвестиции – это:

а) валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений;

б) затраты производственного и непроизводственного характера;

в) валовые инвестиции за вычетом НДС.

20. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а) осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска;

б) носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок;

в) объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности.

21. Поиск и мобилизация денежных ресурсов для осуществления превентивных мероприятий и предотвращения убытков при наступлении неблагоприятных событий представляют собой:

а) финансирование риска;

б) страхование риска;

в) прогнозирование риска.

22. Какие основные статьи расходов включает финансирование риска:

а) дособытийное финансирование;

б) послесобытийное финансирование;

в) текущее финансирование;

г) все вышеперечисленное;

д) только а), б).

23. При дособытийном финансировании риска:

а) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится до того, как произойдут непредвиденные события;

б) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится после того, как произойдут непредвиденные события;

в) отвлечение средств производится на текущую деятельность.

24. «Покрытие убытка на основе спонсорства» предусматривает:

а) передачу ответственности за возмещение возможного ущерба страховой компании;

б) софинансирование риска за счет спонсорства;

в) создание собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытка.

25. Текущее финансирование риска возникает:

а) как необходимость организации оплатить возникшие убытки;

б) из административных затрат на обеспечение работы риск-менеджеров, проведение мониторинга неблагоприятных ситуаций и текущих расходов на компенсацию убытков и т. д.;

в) после того как произойдут непредвиденные события, повлекшие убытки.

26. Специфика рискованного финансирования состоит:

а) в том, что средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, не требуется и обычного при кредитовании обеспечения, переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы не подлежат изъятию в течение всего срока действия договора между ней и финансовым учреждением;

б) средства представляются на возвратной, процентной основе;

в) средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, но переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы могут изыматься в течение срока действия договора между ней и финансовым учреждением.

27. Для компенсации убытков при наступлении чрезвычайных ситуаций могут использоваться:

- а) только собственные средства организации;
- б) привлеченные кредитные и инвестиционные ресурсы;
- в) как собственные, так и привлеченные ресурсы.

28. Покрытие убытка на основе самострахования относится:

- а) к основным методам финансирования рисков;
- б) специальным методам финансирования рисков;
- в) специфичным методам финансирования рисков.

29. Процедуру «сокращение риска» представляют методы:

- а) покрытие убытка из текущего дохода;
- б) покрытие убытка из резервов;
- в) покрытие убытка за счет использования займа;
- г) покрытие убытка на основе самострахования;
- д) покрытие убытка на основе страхования;
- е) все вышеперечисленные.

30. «Покрытие убытка за счет передачи этого финансирования на основе договора» относится к методам:

- а) передачи риска;
- б) сокращения риска;
- в) избежания риска.

Раздел 2. Планирование реагирования на риски в системе финансовых отношений

Тема 2.1. Валютные риски субъектов

хозяйствования: методы анализа и управления

Тема 2.2. Кредитный риск в системе финансовых отношений

1. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами:

- а) чистых рисков;
- б) спекулятивных рисков.

2. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

- а) коммерческому риску;
- б) производственному риску;
- в) финансовому риску;
- г) страховому риску.

3. К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся:

- а) риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- б) риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;

- в) инвестиционные и финансовые риски.

4. Кредитный риск представляет собой:

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

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

- а) селективный риск;
- б) биржевой риск;
- в) деловой риск;
- г) кредитный риск.

6. Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к:

- а) деловым рискам;
- б) организационным рискам;
- в) юридическим рискам;
- г) менеджерским рискам.

7. Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:

- а) рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;
- б) влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;
- в) недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.

8. Идентификация рисков представляет собой:

- а) анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;
- б) оценку последствий рисков событий;
- в) установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.

9. Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к:

- а) известным рискам;
- б) предвидимым рисками;
- в) непредвидимым рискам.

10. Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:

- а) фактор риска;
- б) показатель риска;
- в) вид риска.

11. Укажите определение, наиболее полно характеризующее сущность кредитной политики коммерческого банка:

- а) кредитная политика – политика формирования кредитного портфеля банка;
- б) кредитная политика – определение стандартов и процедур предоставления кредитов и поведения сотрудников кредитных отделов банка;
- в) кредитная политика – комплекс мероприятий банка, направленных на повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.

12. Для исследования методов управления рисками при принятии субъективных управленческих решений применяют:

- а) математическую теорию Неймана-Моргенштерна;
- б) имитационное моделирование;

в) функцию Джипса.

13. Риск, связанный с опасностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору:

- а) имущественный риск;
- б) кредитный риск;
- в) процентный риск.

14. Критериями риска являются:

- а) коэффициент регрессии;
- б) изменчивость возможного результата;
- в) линия капитала.

15. Под степенью риска понимается:

- а) его денежная оценка;
- б) вероятность наступления той или иной ситуации;
- в) продолжительность наступления последствий рискованной ситуации.

16. Укажите региональные факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- а) наличие банков-конкурентов;
- б) денежно-кредитная политика Банка России;
- в) качество банковского менеджмента.

17. Работающие кредиты банка – это:

- а) объем кредита уменьшенный на средний объем потерь по кредитам;
- б) объем кредита уменьшенный на величину необходимой прибыли на капитал;
- в) необходимый доход от кредитования уменьшенный на средний объем потерь по кредитам.

18. Методика «Правило пяти СИ» используется для оценки кредитного риска в практике коммерческих банков:

- а) Франции;
- б) Германии;
- в) США.

19. Максимальный размер всех крупных кредитов по российскому законодательству не может превышать:

- а) 100%;
- б) 500;
- в) 800%.

20. Укажите макроэкономические факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- а) способности и опыт персонала;
- б) качество банковского менеджмента;
- в) нормативы ЦБ РФ и ставка рефинансирования.

Раздел 3. Механизмы нейтрализации финансовых рисков

Тема 3.1 Методы оценки степени риска

Тема 3.2. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков

Выберите один правильный вариант ответа.

1. Какой зоне риска соответствует потеря дохода в размере расчетной прибыли:

- а) критического;
- б) катастрофического;
- в) допустимого;
- г) безрисковая.

2. Зона риска, по которой возможность потерь лимитируется суммой валового дохода, это:

- а) безрисковая зона;
- б) зона критического риска;
- в) зона допустимого риска;
- г) зона катастрофического риска.

3. Какой зоны риска не существует:

- а) безрисковая зона;
- б) зона фиктивного риска;
- в) зона допустимого риска;
- г) зона критического риска.

4. Критический финансовый риск характеризует риск, финансовые потери по которому

- а) не превышают суммы прибыли за осуществляемой финансовой операции;
- б) определяются частичной потерей собственного капитала;
- в) не превышают суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции;
- г) потеря дохода в размере расчетной прибыли.

5. К негативным финансовым последствиям процентного риска относят:

- а) увеличение обменного курса соответствующей иностранной валюты;
- б) обесценения реальной стоимости капитала;
- в) уменьшение краткосрочных финансовых вложений;
- г) увеличение долгосрочных финансовых вложений.

6. Нельзя рисковать больше, чем это может позволить:

- а) собственный капитал;
- б) собственный капитал + краткосрочные заимствования;
- в) внеоборотные активы предприятия;
- г) сумма активов предприятия.

7. При портфельных инвестициях объем убытка обычно:

- а) равна сумме затраченного капитала;
- б) меньше суммы затраченного капитала;
- в) больше суммы затраченного капитала;
- б) нулевой.

8. Формула коэффициента риска имеет вид

- а) $Kp = \frac{Y}{C}$;
- б) $Kp = \frac{C}{Y}$;
- в) $Kp = 1 - \frac{Y}{C}$;
- г) $Kp = \frac{C}{Y} - 1$

где Y- максимально возможная сумма ущерба, C - объем собственных финансовых ресурсов с учетом точно известных поступлений средств.

9. Оптимальный коэффициент риска составляет:

- а) 0,1;
- б) 0,3;
- в) 0,7;
- г) 0,8.

10. Какой из методов используют для долгосрочного страхования валютных рисков:

- а) изменение сроков платежей;
- б) форвардные сделки;
- в) финансовые фьючерсы;
- г) реструктуризация валютной задолженности.

11. При страховании финансовых рисков, связанных с потерей работы, рисковыми обстоятельствами являются:

- а) потеря доходов, связанная с ликвидацией предприятия;
- б) увольнение работника по собственному желанию;
- в) сокращение численности предприятия;
- г) перевод на нижеоплачиваемую работу при сокращении численности предприятия;
- д) переход на другую работу;
- е) получение официального статуса безработного.

12. При страховании работников от рисков, связанных с потерей рабочего места, в заявлении указывает пофамильно:

- а) паспортные данные;
- б) страховые суммы;
- в) возраст;
- г) состав семьи;
- д) профессию или занимаемую должность;
- е) среднюю заработную плату;
- ж) дополнительные заработки.

13. Договор страхования от рисков, связанных с потерей рабочего места, прекращает свое действие, если:

- а) договор заключен в пользу лица, не имеющего законных имущественных интересов, являющихся объектом страхования;
- б) работник уволился по собственному желанию;
- в) застрахованный умер;
- г) со дня подписания приказа о реорганизации предприятия.

14. Выплата страхового обеспечения при потере работы не производится, если:

- а) не предоставлена справка, что он имеет статус безработного;
- б) не предоставлен документ о семейном положении;
- в) не предоставлена трудовая книжка.

15. При страховании от перерывов в хозяйственной деятельности страховыми событиями являются:

- а) недопоставка комплектующих из смежных цехов предприятия;
- б) невыполнение договорных обязательств иногородними поставщиками;
- в) выход из строя и обесточивание цехов внутри объектовой электроподстанции;
- г) выход из строя городского водозабора и прекращение подачи воды на предприятие.

16. Выплата страхового возмещения от простоев производства производится:

- а) за каждый день простоя, начиная с первого дня;
- б) со дня, оговоренного договором страхования;
- в) по окончании действия договора (результатов отчетного периода и среднего расчета недополучения дохода);
- г) при предъявлении ущерба, в случае невозможности его компенсации.

17. При страховании от потери прибыли страховщик проводит экспертизу:

- а) организационно-технического состояния страхуемого предприятия;
- б) технико-экономического обоснования расчета прибыли;
- в) финансового состояния предприятия.

18. Выплата страхового возмещения при не получении прибыли производится:

- а) в размере неполученной прибыли по основному производству за период простоя;
- б) по окончании действия договора, результативную прибыль деятельности предприятия;
- в) по окончании действия договора результативную прибыль с учетом обязательств страховщика.

19. Страховыми рисками при неисполнении обязательств являются:

- а) банкротство;
- б) отсутствие средств на расчетном счете;
- в) направление средств на выплату премий работникам;
- г) выдача ссуды работникам.

20. Страховыми рисками являются следующие события, вызвавшие непредвиденные расходы страхователя:

- а) несвоевременная поставка сырья, материалов, комплектующих изделий, информации;
- б) проводимая реконструкция предприятия;
- в) несвоевременная оплата получателями готовой продукции;
- г) проведение профилактических работ с приостановлением производственного процесса.

21. К заявлению на страхование непредвиденных расходов прилагаются:

- а) сметы затрат на производимые товары, в связи с осуществлением которых страхователь проводит страхование;
- б) график проведения регламентных работ.

22. При страховании непредвиденных расходов ответственность принимается:

- а) страховщиком полностью;
- б) делится между страховщиком и страхователем.

23. При форвардных биржевых сделках продавец товара страхуется по рискам:

- а) отказ покупателя от товара;
- б) задержка в оплате за купленный товар;
- в) возврат покупателем зарекламированного товара.

24. При фьючерсных сделках страхование субъектов биржи производится на случай:

- а) форс мажорных обстоятельств;
- б) банкротства покупателя;
- в) изменения ассортимента поставляемой продукции;
- г) непреодолимых препятствий для выполнения сделок.

25. Страхование валютных рисков принимается для возмещения возможных потерь:

- а) затрат, связанных с производством экспортной продукции при отказе от нее зарубежного партнера;
- б) изменением инвестора;
- в) убытков от неплатежа за поставленные товары и оказанные услуги в случае ухудшения финансового состояния и банкротства иностранного покупателя;
- г) изменения ассортимента экспортируемого товара;
- д) убытков от изменения курса валюты платежа за период от заключения контракта до его исполнения.

26. Объектами страхования инвестиций могут быть:

- а) акции, облигации, ценные бумаги, права участия;
- б) проводимые избирательные компании;
- в) прямые инвестиции в производственную деятельность;
- г) имущественные права, связанные с лицензированием, международным лизингом;

- д) содержание управленческих структур;
- е) ссуды, кредиты и другие виды инвестиций.

27. При страховании инвестиций кредитными рисками являются:

- а) инфляционный риск;
- б) не возврат кредита;
- в) изменение учетной банковской ставки.

28. К рискам страхования иностранных инвестиций от политических рисков относятся:

- а) национализация;
- б) использование инвестиций не по прямому назначению, под которые выделены средства;
- в) дефолт;
- г) гражданские беспорядки;
- д) не получение планируемой прибыли по инвестируемому проекту из-за ошибок в технико-экономическом обосновании;
- е) не конвертируемость рубля.

29. В страховании от повышения курса валюты при политической нестабильности ущерб понесет:

- а) экспортер;
- б) импортер.

30. Страхование финансовых инвестиций относится к страхованию:

- а) чистых рисков;
- б) политических рисков;
- в) спекулятивных рисков;
- г) объективных рисков.

2.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных заданий

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
2	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
1,5	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
1	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
0,5	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
0	Ответы неверные или отсутствуют

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Ситуация 1 к теме 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия

Описание ситуации 1. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Контрольный вопрос Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Ситуация 1 к теме 1.2. Управление инвестиционными рисками

Описание ситуации Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. 1

Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	15

Контрольный вопрос Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Ситуация 1 к теме 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования

Описание ситуации Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн р. колеблется от 15 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 15 млн р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн р. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.

Контрольный вопрос Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Ситуация 1 к теме 2.1 Валютные риски субъектов

Описание ситуации Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Контрольный вопрос Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Ситуация 1 к теме 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений

Описание ситуации Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Контрольный вопрос Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Ситуация 1 к теме 3.1 Методы оценки степени риска

Описание ситуации Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Контрольный вопрос Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Ситуация 1 к теме 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков

Описание ситуации Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Контрольный вопрос Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (4 балла)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (3 балла)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Раздел 1. Теоретическо-методические основы управления финансовыми рисками

1. Депозитные банковские риски.
2. Влияние элементов микросреды (поставщики, посредники) на деятельность предприятия.
3. Основные проявления финансовых и инвестиционных рисков и их анализ.
4. Кредитные и процентные банковские риски.
5. Рисков товаропроизводителей.
6. Процентные и депозитные риски.
7. Риск ликвидности банков.
8. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
9. Производственные риски в сельском хозяйстве.

Раздел 2. Планирование реагирования на риски в системе финансовых отношений

1. Менеджмент-риск. Ситуационные планы.
2. Управление производственным риском.
3. Управление коммерческим риском.
4. Понятие и классификация нефинансовых рисков
5. Общие принципы управления нефинансовыми рисками
6. Подходы к оценке нефинансовых рисков

Раздел 3 механизмы нейтрализации финансовых рисков

1. Влияние факторов макросреды на деятельность предприятия.
2. Управление банковским риском.
3. Управление риском банкротства.
4. Учет факторов риска при принятии управленческих решений.
5. Анализ рисков инвестиционных проектов.
6. Риски в деятельности кредитных организаций.
7. Качественная оценка рисков как один из этапов управления риском.
8. Количественная оценка как один из этапов управления риском.
9. Финансовые риски и методы управления ими.
10. Оценка риска при инвестировании капитальных вложений.

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (11 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (9 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (7 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной

	темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
2. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
3. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.
4. Управление финансовыми рисками долгосрочного инвестирования.
5. Управление инфляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
6. Управление дефляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
7. Управление операционным финансовым риском при реализации инвестиционных проектов.
8. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций кредитора.
9. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций заемщика.
10. Анализ финансовых рисков инвестиционного проекта и определение методов и способов управления им.
11. Управление финансовыми рисками с использованием механизмов его диверсификации.
12. Диверсификация финансовых вложений как основной механизм минимизации финансовых рисков.
13. Социально – психологические аспекты оценки и анализа риска при принятии управленческих решений в области управления финансовыми рисками.
14. Основные определения ущерба в области финансовой деятельности и их использование в процессе выработки управленческих решений по минимизации финансового риска.
15. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на основе использования показателей финансового риска.
16. Методы прогнозирования стоимости инвестиционных ресурсов в условиях инфляции и их использование при формировании стратегии управления финансовыми рисками.
17. Основные положения теории оптимальных решений в области финансовых рисков.
18. Статистический анализ финансовых рисков и их использование при формировании стратегий управления финансовыми рисками.
19. Использование методов оценки финансового риска при определении необходимости перестрахования рисков.

20. Франчайзинг как форма объединения, направленная на минимизацию финансового риска.
21. Управление финансовыми рисками на рынке обращения ценных бумаг.
22. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур хеджирования.
23. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур лимитирования.
24. Управление финансовыми рисками на основе использования опционов.
25. Управление финансовыми рисками инвестиционного проекта на основе использования игровых методов.

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам учебной дисциплины

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 1 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Кредитный риск – опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами в результате превышения процентных ставок,

выплачиваемых ими по привлеченным средствами, над ставками кредитов, предоставляемых:

- А) да;
- Б) нет.

2. Риск упущенной финансовой выгоды - это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (не получено прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование) или прекращения хозяйственной деятельности:

- А) да;
- Б) нет.

3. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн р. колеблется от 15 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 15 млн р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн р. – 0,3.

Вариант 2

1. Валютный риск - это опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, принадлежащих кредитору:

- А) да
- Б) нет.

2. К финансовым рискам относятся:

- А) кредитный;
- Б) операционный;
- В) риск упущенной социальной выгоды;
- Г) производственный.

3. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 2 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами:

- а) чистых рисков;
- б) спекулятивных рисков.

2. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

- а) коммерческому риску;
- б) производственному риску;
- в) финансовому риску;
- г) страховому риску.

3. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Вариант 2

1. Кредитный риск представляет собой:

а) опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;

б) риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;

в) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

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

а) селективный риск;

б) биржевой риск;

в) деловой риск;

г) кредитный риск.

3. Торговая компания планирует к строительству три магазина розничной торговли. Первый магазин площадью 1 500 кв. м, второй – 1 350, третий – 1 400 кв. м. Норматив удельных капитальных вложений на 1 кв. м составляет 8 500 руб. для 1-го магазина, 8 100 руб. – для 2-го и 8 350 руб. – для 3-го магазина. Планируемый объем прибыли от торговой деятельности магазинов: 2,35 млн. руб. для 1-го магазина; 2,12 млн руб. – для 2-го и 2,48 млн руб. – для 3-го магазина. Рассчитайте сумму капитальных вложений и сроки окупаемости магазинов.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 2 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. При страховании финансовых рисков, связанных с потерей работы, рисковыми обстоятельствами являются:

а) потеря доходов, связанная с ликвидацией предприятия;

б) увольнение работника по собственному желанию;

в) сокращение численности предприятия;

г) перевод на нижеоплачиваемую работу при сокращении численности предприятия;

д) переход на другую работу;

е) получение официального статуса безработного.

2. При страховании работников от рисков, связанных с потерей рабочего места, в заявлении указывает пофамильно:

а) паспортные данные;

б) страховые суммы;

в) возраст;

г) состав семьи;

д) профессию или занимаемую должность;

- е) среднюю заработную плату;
- ж) дополнительные заработки.

3. Владелец груза стоимостью 500 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (25 млн р.). Страховой тариф 5%.

Вариант 2

1. Выплата страхового обеспечения при потере работы не производится, если:

- а) не предоставлена справка, что он имеет статус безработного;
- б) не предоставлен документ о семейном положении;
- в) не предоставлена трудовая книжка.

2. При страховании от перерывов в хозяйственной деятельности страховыми событиями являются:

- а) недопоставка комплектующих из смежных цехов предприятия;
- б) невыполнение договорных обязательств иногородними поставщиками;
- в) выход из строя и обесточивание цехов внутри объектовой электроподстанции;
- г) выход из строя городского водозабора и прекращение подачи воды на

предприятие.

3. Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2014 по 31 июня 2014 года.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (10 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно сведения, информация нормативно-правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно
Хорошо (8 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных
Удовлетворительно (6 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме.

	Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы
Неудовлетворительно (4 балла)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Особенности управления финансовыми рисками при государственном инвестировании
2. Особенности использования методов управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности на примере непризнанных республик.
3. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском в отрасли.
4. Формирование стратегий управления финансовым риском компании с учетом принятых определений финансового риска и особенностей их использования в данной отрасли.
5. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
6. Формировании тактики управления финансовым риском в отрасли на основе применения обоснованной системы показателей финансового риска.
7. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском в конкретной компании.
8. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
9. Особенности использования показателей финансового риска при формировании оперативного управления финансовым риском.
10. Основные принципы управления финансовым риском на основе использования математических моделей оценки риска.
11. Роль и место методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента.
12. Учет специфики проявления противоречивости, альтернативности, неопределенности финансового риска при выработке стратегий управления им.
13. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне отрасли и способы его минимизации.
14. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне предприятия (фирмы) и способы его минимизации.
15. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне проведения финансовой операции и способы его минимизации.
16. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.

17. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.
18. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием финансовых операций.
19. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием недвижимости.
20. Общие методы управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности.
21. Учет показателей страхового риска при управлении финансовыми рисками.
22. Валютный риск и основные методы и способы управления им.
23. Управление финансовыми рисками, связанными с действующей налоговой политикой.
24. Специфика управления финансовыми рисками форс-мажорных обстоятельств.
25. Методы управления финансовыми рисками при реализации инвестиционных проектов.
26. Риски финансового инвестирования.
27. Управление финансовыми рисками при государственном инвестировании.
28. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
29. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
30. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ

Понятие риска и неопределенности

2. Факторы рисков в основных видах предпринимательской деятельности
3. Риск как основа создания дополнительной прибыли
4. Общая характеристика хозяйственных рисков, их классификация.
5. Понятие финансового риска, его особенности и виды.
6. Основные факторы, влияющие на уровень финансовых рисков предприятия
7. Риск-менеджмент как составная часть финансового менеджмента.
8. Концепции управления рисками
9. Стратегия управления рисками
10. Концепция компромисса между риском и доходностью.
11. Концепция временной стоимости денег в управлении рисками.
12. Концепция операционного и финансового рисков предприятия.
13. Сущность риск-менеджмента, его цели и задачи
14. Объекты и субъекты риск-менеджмента
15. Принципы риск-менеджмента
16. Содержание политики управления финансовыми рисками
17. Методы управления финансовыми рисками
18. Способы снижения финансовых рисков
19. Внутренние методы нейтрализации финансовых рисков
20. Методы оценки финансовых рисков
21. Показатели оценки риска
22. Качественный анализ рисков
23. Количественный анализ рисков
24. Зоны и области рисковей деятельности
25. Экономико-статистические методы оценки риска.

- 26. Оценка риска структуры активов по степени их ликвидности
- 27. Оценка риска потери платежеспособности по абсолютным показателям.
- 28. Оценка риска потери платежеспособности по относительным показателям
- 29. Оценка риска потери финансовой устойчивости по абсолютным показателям.
- 30. Оценка риска потери финансовой устойчивости по относительным показателям.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль Финансы и кредит

Дисциплина «Теория и практика управления финансовыми рисками»

Курс 4 **Семестр** 8 **Форма обучения** очно-заочная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Понятие риска и неопределенности
2. Содержание политики управления финансовыми рисками

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Контрольный вопрос: Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Экзаменатор: _____ Е.Ю. Афендикова

Утверждено на заседании кафедры «_____» _____ 20__ г. (протокол № _____ от
«_____» _____ 20__ г.)

Зав. кафедрой: _____ В.В. Петрушевская