

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Институт управления, экономики и финансов  
Центр бакалавриата Менеджмент



подписано электронно-цифровой подписью

## Программа дисциплины

Управление деловыми и финансовыми рисками Б1.В.ДВ.15

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2016

**Автор(ы):** Миронова М.Д.

**Рецензент(ы):** Стрельник Е.Ю.

### СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Стрельник Е. Ю.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: менеджмент):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
  - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
  - 4.2. Содержание дисциплины
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
  - 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения
  - 6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
  - 6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
  - 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
  - 7.1. Основная литература
  - 7.2. Дополнительная литература
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Программу дисциплины разработал(а)(и) профессор, д.н. (доцент) Миронова М.Д. (кафедра управления корпоративными финансами, Институт управления, экономики и финансов), MaDMironova@kpfu.ru

### 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший дисциплину, должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Выпускник, освоивший дисциплину:

Должен демонстрировать способность и готовность:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности.
- способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности.
- способность находить организационно-управленческие решения и готовностью нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений.
- способность проектировать организационные структуры, участвовать в разработке стратегий управления человеческими ресурсами организаций, планировать и осуществлять мероприятия, распределять и делегировать полномочия с учетом личной ответственности за осуществляемые мероприятия.
- владеть методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций
- способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности.
- владеть навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.
- владеть навыками анализа информации о функционировании системы внутреннего документооборота организации, ведения баз данных по различным показателям и формирования информационного обеспечения участников организационных проектов.
- уметь проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
- способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели.
- владеть навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками.
- способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений.
- владеть навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов/ умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ.
- владеть навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений.

- способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

## 2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.В.ДВ.15 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.02 "Менеджмент (не предусмотрено)" и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе в 7 семестре.

## 3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) на 144 часа(ов).

Контактная работа - 64 часа(ов), в том числе лекции - 32 часа(ов), практические занятия - 32 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 26 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 54 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 7 семестре.

## 4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Понятие и сущность деловых и финансовых рисков.	7	4	3	0	3
2.	Тема 2. Виды рисков и их основные классификации. Виды финансовых рисков.	7	4	3	0	3
3.	Тема 3. Сущность, цели и задачи управления и нейтрализации финансовых рисков	7	4	3	0	3
4.	Тема 4. Статистические измерители финансового риска.	7	4	3	0	3
5.	Тема 5. Управление финансовым риском в условиях портфельного инвестирования. Коэффициент бета и вероятность дефолта.	7	4	4	0	3
6.	Тема 6. Рыночный риск. Стоимость под риском Var.	7	4	4	0	3
7.	Тема 7. Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Опционы и греки	7	4	4	0	3
8.	Тема 8. Кредитный риск. Кредитные рейтинговые системы.	7	2	4	0	3
9.	Тема 9. Операционный риск. Формирование данных при операционных потерях. Оценка результатов проекта с учетом риска.	7	2	4	0	2
	Итого		32	32	0	26

## 4.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Понятие и сущность деловых и финансовых рисков.

Понятие финансового риска. Характеристики деловых рисков. Сущностные характеристики финансового риска: экономическая природа, объективность проявления, действие в условиях выбора, альтернативность выбора, целенаправленное действие, вероятность достижения цели, неопределенность последствий, динамичность уровня, субъективность оценки.

### Тема 2. Виды рисков и их основные классификации. Виды финансовых рисков.

Основные виды финансовых рисков: риск снижения финансовой устойчивости, риск неплатежеспособности, инвестиционный риск, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный риск, кредитный риск, налоговый риск, инновационный финансовый риск, криминогенный риск и прочие виды рисков. Виды рисков по характеризующему объекту, по совокупности исследуем, по комплексности, по источникам возникновения, по характеру финансовых последствий, по характеру проявления во времени, по уровню вероятности реализации, по уровню возможных финансовых потерь, по возможности предвидения, по возможности страхования. Особенности финансовых рисков в условиях российского финансового рынка.

### Тема 3. Сущность, цели и задачи управления и нейтрализации финансовых рисков

Управление деловыми и финансовыми рисками предприятия как система принципов и методов разработки и реализации рискованных финансовых решений. Цель управления деловыми и финансовыми рисками. Задачи управления финансовыми рисками. Основные принципы управления финансовыми рисками. Методика минимизации негативных последствий финансовых рисков, избираемых и осуществляемых в рамках самого предприятия: избежание риска, лимитирование концентрации риска, хеджирование, диверсификация, распределение рисков, резервирование и прочие методы внутренней нейтрализации финансовых рисков. Страхуемые и нестрахуемые финансовые риски. Внешние механизмы нейтрализации финансовых рисков.

### Тема 4. Статистические измерители финансового риска.

Срок как простейшая мера риска. Волатильность портфеля активов. Влияние диверсификации на волатильность портфеля. Доходность и волатильность портфеля активов.

Расчет волатильности портфеля активов. Влияние диверсификации на волатильность портфеля. Доходность и волатильность портфеля активов. Кривая риска, область риска.

### Тема 5. Управление финансовым риском в условиях портфельного инвестирования. Коэффициент бета и вероятность дефолта.

Инвестиционная среда. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса. Виды активов и основные показатели эффективности инвестирования в данные активы. Общий показатель Риск/Доходность. Теоретические принципы формирования портфеля. Факторы, изменяющие теорию. Информация для анализа. Инструменты анализа. Оценка толерантности риска. Общие принципы и специфика управления рисками: банковский, инвестиционный и страховой сектор. Экономический капитал и резервы.

### Тема 6. Рыночный риск. Стоимость под риском Var.

Рыночные риски операций на финансовых рынках. Системный и специфический риски. Разновидность рыночного риска. Риск процентной ставки Риск цены акции. Риск обменного курса. Риск цены товара. Методы оценки рыночного риска. Основные модели расчета Var. Анализ сценариев. Методология RiskMetrics ("стоимость под риском").

### Тема 7. Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Опционы и греки

Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Дюрация. Сущность опционов. Опционы американского и европейского типа. Базовые активы для опционов

Цена опциона. Модель Блэка-Шоулза. Греки - параметры чувствительности цен опционов.

Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Дюрация.

### Тема 8. Кредитный риск. Кредитные рейтинговые системы.

Кредитный риск. Сущность кредитного риска. Типы кредитных рисков. Суверенный кредитный риск. Кредитный риск контрагента. Оценка кредитного риска.

Кредитные рейтинговые системы (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings). Миграция рейтингов. Методология Credit Metrics. Модель

Мертон. Индикаторы состояния и дефолта. Корреляция активов.

## Тема 9. Операционный риск. Формирование данных при операционных потерях. Оценка результатов проекта с учетом риска.

Операционный риск: сущность и классификация. Риск персонала Технологический риск Риск бизнес-процессов Внешний риск . Риск физического ущерба. Модельный риск

Методы оценки операционного риска и их сущность. Методы управления операционным риском:

аудиторские проверки, оценка деятельности предприятия, анализ волатильности доходов предприятия, анализ распределения вероятностей убытков.

## 5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301).

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений".

Положение от 29 декабря 2018 г. № 0.1.1.67-08/328 "О порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.67-06/241/15 от 14 декабря 2015 г. "О формировании фонда оценочных средств для проведения текущей, промежуточной и итоговой аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.56-06/54/11 от 26 октября 2011 г. "Об электронных образовательных ресурсах федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/66/16 от 30 марта 2016 г. "Разработки, регистрации, подготовки к использованию в учебном процессе и удалении электронных образовательных ресурсов в системе электронного обучения федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/11/16 от 25 января 2016 г. "О балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/91/13 от 21 июня 2013 г. "О порядке разработки и выпуска учебных изданий в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Аналитическая информация о финансовых рынках - <http://www.k2kapital.com>

Официальный сайт Министерства финансов РФ - <http://www.minfin.ru>

Сайт Форекс - <http://www.fxclub.ru>

## 6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

### 6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
<b>Семестр 7</b>			
	<i>Текущий контроль</i>		
1	Устный опрос	ПК-10	1. Понятие и сущность деловых и финансовых рисков.
2	Научный доклад	ПК-15	2. Виды рисков и их основные классификации. Виды финансовых рисков.
3	Дискуссия	ПК-15	3. Сущность, цели и задачи управления и нейтрализации финансовых рисков

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
4	Кейс	ПК-10	4. Статистические измерители финансового риска.
5	Письменная работа	ПК-15	5. Управление финансовым риском в условиях портфельного инвестирования. Коэффициент бета и вероятность дефолта.
6	Письменное домашнее задание	ПК-15, ПК-10	7. Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Опционы и греки
7	Проверка практических навыков	ПК-15, ПК-10	8. Кредитный риск. Кредитные рейтинговые системы.
8	Презентация	ПК-10, ПК-15	9. Операционный риск. Формирование данных при операционных потерях. Оценка результатов проекта с учетом риска.
9	Коллоквиум	ПК-15, ПК-10	7. Измерение риска у инструментов с фиксированным доходом. Опционы и греки 8. Кредитный риск. Кредитные рейтинговые системы.
	<b>Экзамен</b>	ПК-10, ПК-15	

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

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
<b>Семестр 7</b>					
<b>Текущий контроль</b>					
Устный опрос	В ответе качественно раскрыто содержание темы. Ответ хорошо структурирован. Прекрасно освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован высокий уровень понимания материала. Превосходное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Основные вопросы темы раскрыты. Структура ответа в целом адекватна теме. Хорошо освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован хороший уровень понимания материала. Хорошее умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема частично раскрыта. Ответ слабо структурирован. Понятийный аппарат освоен частично. Понимание отдельных положений из материала по теме. Удовлетворительное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема не раскрыта. Понятийный аппарат освоен неудовлетворительно. Понимание материала фрагментарное или отсутствует. Неумение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	1
Научный доклад	Тема полностью раскрыта. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники в нужном количестве. Структура работы и применённые методы соответствуют поставленным задачам.	Тема в основном раскрыта. Продемонстрирован средний уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники. Структура работы и применённые методы в основном соответствуют поставленным задачам.	Тема частично раскрыта. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом по теме работы. Используются источники, структура работы и применённые методы частично соответствуют поставленным задачам.	Тема не раскрыта. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом по теме работы. Используются источники, структура работы и применённые методы не соответствуют поставленным задачам.	2

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Дискуссия	Высокий уровень владения материалом по теме дискуссии. Превосходное умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Высокий уровень этики ведения дискуссии.	Средний уровень владения материалом по теме дискуссии. Хорошее умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Средний уровень этики ведения дискуссии.	Низкий уровень владения материалом по теме дискуссии. Слабое умение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Низкий уровень этики ведения дискуссии.	Недостаточный уровень владения материалом по теме дискуссии. Неумение формулировать свою позицию, отстаивать её в споре, задавать вопросы, обсуждать дискуссионные положения. Отсутствие этики ведения дискуссии.	3
Кейс	Отличная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Прекрасное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Высокий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Хорошая способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Достаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Хороший уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Удовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Слабое владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Низкий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Неудовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Недостаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Недостаточный для решения профессиональных задач уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	4
Письменная работа	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	5
Письменное домашнее задание	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	6

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Проверка практических навыков	Продемонстрирован высокий уровень освоения навыков, достаточный для успешного решения задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован хороший уровень освоения навыков, достаточный для решения большей части задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован удовлетворительный уровень освоения навыков, достаточный для решения отдельных задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован неудовлетворительный уровень освоения навыков, недостаточный для решения задач профессиональной деятельности.	7
Презентация	Превосходный уровень владения материалом. Высокий уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения полностью соответствуют задачам презентации. Используются надлежащие источники и методы.	Хороший уровень владения материалом. Средний уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения в основном соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы в основном соответствуют поставленным задачам.	Удовлетворительный уровень владения материалом. Низкий уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения слабо соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы частично соответствуют поставленным задачам.	Неудовлетворительный уровень владения материалом. Неудовлетворительный уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения не соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы не соответствуют поставленным задачам.	8
Коллоквиум	Высокий уровень владения материалом по теме. Превосходное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения. Прекрасно освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован высокий уровень понимания материала.	Средний уровень владения материалом по теме. Хорошее умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения. Хорошо освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован средний уровень понимания материала.	Низкий уровень владения материалом по теме. Удовлетворительное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения. Понятийный аппарат освоен частично. Продемонстрирован удовлетворительный уровень понимания материала.	Неудовлетворительный уровень владения материалом по теме. Неумение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения. Понятийный аппарат не освоен. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень понимания материала.	9

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
<b>Экзамен</b>	Обучающийся обнаружил всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой дисциплины, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.	Обучающийся обнаружил полное знание учебно-программного материала, успешно выполнил предусмотренные программой задания, усвоил основную литературу, рекомендованную программой дисциплины, показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой дисциплины, допустил погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	

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

**Семестр 7**

**Текущий контроль**

**1. Устный опрос**

Тема 1

- 1.Содержание и особенности классификаций основных видов рисков.2. Охарактеризовать сущность, содержание и особенности классификаций основных видов рисков по различным признакам: экономическая природа, объективность проявления, действие в условиях выбора, альтернативность выбора, целенаправленное действие, вероятность достижения цели, неопределенность последствий, динамичность уровня, субъективность оценки и пр. 3. Экономическая природа.
4. Объективность проявления. 5. Вероятность реализации. 6. Неопределенность последствий.

**2. Научный доклад**

Тема 2

Примерные темы научных докладов:

- 1.Выбор и применение метода управления рисками (на примере фирмы).
- 2.Необходимость и критерии классификации рисков.
- 3.Страхование как метод финансирования риска.
- 4.Новые риски и методы управления ими.
- 5.Роль цифровизации в управлении рисками.
- 6.Управление операционными рисками в страховой компании.
- 7.Распространение управления операционными рисками финансового сектора в реальном секторе экономики.

**3. Дискуссия**

Тема 3

Дискуссионные вопросы:

- 1.Охарактеризовать содержание методики минимизации негативных последствий финансовых рисков, избираемых и осуществляемых в рамках самого предприятия, привести примеры: 1.1. избежание риска, 1.2.лимитирование концентрации риска, 1.3. хеджирование,

1.4. диверсификация, 1.5. распределение рисков, 1.6. резервирование и прочие методы внутренней нейтрализации финансовых рисков.

2. Страхуемые и нестрахуемые финансовые риски. Внешние механизмы нейтрализации финансовых рисков.

#### 4. Кейс

Тема 4

Пример Кейса 1. Найти два варианта среднего срока поступлений по обязательству, которое обеспечивает поступление денег через три, четыре, пять лет в размерах 30,300,600 тыс. руб.

Пример Кейса 2. Найти волатильность доходности актива А при следующих показателях доходности за половину года по месяцам: 1 2 3 4 5 6 6,35 5,66 7,12 8,12 6,33 5,95.

Пример Кейса 3. На протяжении последних лет премия за риск вложения в рыночные ценные бумаги составляла 7,5% и по прогнозам экспертов ее величина останется неизменной еще некоторое время. Акции компании Х имеют корреляцию с рынком 0,8. Стандартное отклонение доходности акции равно 30%, а стандартное отклонение рыночной доходности - 22%. Определите требуемую норму доходности инвестиции в акции компании Х, если доходность безрисковых активов составляет 8%.

Пример Кейса 4. Компания принимает решение о выпуске акций для финансирования проекта по расширению основного вида бизнеса - сети автомоек. Риск данного проекта на 10% превышает среднерыночный в этой отрасли. Ожидаемая доходность проекта составляет 21%, безрисковая ставка - 6%, а ожидаемая доходность ценных бумаг - 15%. При каких значениях бета данной компании ей следует выпустить акции?

#### 5. Письменная работа

Тема 5

ВОПРОСЫ:

1. Дайте определение риска.
2. Какие показатели измерения риска вы знаете?
3. Как согласуются понятия рыночный и общий риск?
4. Что такое систематический и несистематический риски?
5. Какой риск можно устранить с помощью диверсификации вложений?
6. Какая связь существует между общим риском, рыночным риском и диверсифицируемым риском?
7. Что такое портфель активов? Что понимается под совокупным риском портфеля? Почему необходимо диверсифицировать портфель?
8. Охарактеризуйте основные способы нахождения ставки дисконтирования.
9. Как рассчитывается бета коэффициент? Что он показывает?
10. В каких случаях бета может быть равен 1?
11. Перечислите основные допущения в модели оценки долгосрочных активов.
12. Прокомментируйте экономический смысл модели оценки долгосрочных активов (CAPM).
13. Что показывает линия рынка ценных бумаг?
14. Как определяется безрисковая ставка доходности?
15. Почему премия за риск инвестиций в акции в развитых странах постепенно снижается?
16. Как рассчитывается премия за риск инвестиций в акции?
17. Каковы проблемы использования модели оценки долгосрочных активов в России?
18. Перечислите основные недостатки модели оценки долгосрочных активов?
19. Почему в России кумулятивное построение является одним из наиболее распространенных способов определения ставки дисконтирования?

#### 6. Письменное домашнее задание

Тема 7

ПРОБЛЕМНЫЕ ВОПРОСЫ.

Задание 1. При определении бета-коэффициента по компании РАО ЕЭС было получено отрицательное значение - 0,05. Возможна ли такая ситуация? Что она означает?

Задание 2. В модели оценки долгосрочных активов (CAPM) при определении требуемой доходности используется понятие рыночной премии. Охарактеризуйте основную тенденцию изменения премии за риск на развитых рынках. Возможна ли отрицательная премия за риск инвестиций в акции по сравнению с безрисковыми активами. Поясните свой ответ.

Задание 3. Известно, что модель оценки долгосрочных активов (CAPM) вызывает множество критических замечаний как в отношении предпосылок и положений теории, так и в отношении несоответствия расчетов, проведенных с помощью CAPM реальным показателям. В свою очередь, модель арбитражного ценообразования (APT) является развитием модели CAPM. Объясните, почему более совершенная модель используется гораздо реже.

Задание 4. Как Вы считаете, можно ли использовать модель оценки долгосрочных активов для определения требуемой нормы доходности компании из нефтехимической отрасли России? На фондовом рынке не обращаются акции ни одной из компаний этой отрасли.

Задание 5. В основе портфельной теории лежит утверждение: ?диверсификация вложений снижает суммарный риск инвестиций?. Что лучше и почему с точки зрения долгосрочного инвестора для диверсификации:

- ? вкладывать в ценные бумаги одной компании, имеющей сильно диверсифицированный бизнес
- ? вкладывать в ценные бумаги многих компаний из разных бизнесов, каждая из которых является одно-профильной

Задание 6. Рассчитайте значения бета-коэффициентов, а также требуемой доходности для обыкновенных акций следующих российских компаний ?Лукойл?, ?ЮКОС?, РАО ЕЭС, ?Ростелеком?, ?Сургутнефтегаз?, ?МТС?, ?Вымпелком?, ?Wimm-Bill-Dann? за 100, 200 торговых дней. Для каких компаний корректным является расчет бета-коэффициентов за 500 и 1000 торговых дней. Почему? Произведите необходимые расчеты. Как Вы считаете, достаточно ли использовать данные за 3 года для нахождения бета коэффициентов крупнейших компаний России?

Примечания к заданию:

1. необходимые статистические данные находятся в свободном доступе на сайте российской торговой системы
2. для расчетов необходимо использовать ежедневные данные относительно изменения цен на акции обозначенных компаний
3. для оценки среднерыночной доходности следует использовать изменения индекса РТС
4. для указанных акций рассматривать цену последней сделки каждого торгового дня

## 7. Проверка практических навыков

Тема 8

Задача 1. Стандартное отклонение для акций компании А составляет 20%, а для акций компании В - 26%. Коэффициент корреляции между ними равен - 0,6. Рассчитайте . Предположим, что портфель состоит на 40% из акций компании А и на 60% из акций компании В. Определите риск портфеля.

Задача 2. Инвестору принадлежит портфель, состоящий из 10 акций с коэффициентом бета  $1 = 0,8$  на общую сумму 100 тыс. дол. При этом в каждую акцию вложено по 10 тыс. дол. Определите, как изменится риск портфеля, если инвестор решит продать одну акцию и приобрести вместо нее другую с коэффициентом бета  $2 = 1,5$ . Рассмотрите ту же ситуацию с коэффициентом бета  $3 = 0,3$ .

Задача 3. Известно, что в данный момент времени на финансовых рынках сложилась следующая ситуация: доходность государственных облигаций составляет 6%, а средняя рыночная доходность - 9%. Предположим, что Вы склонны к риску и Ваша цель сформировать наиболее доходный портфель активов, состоящий из акций трех видов. При этом у акций вида ?А? коэффициент  $\beta = 1$ , у акций вида ?В? и ?С? коэффициент  $\beta$  равен 0,5 и 2,0 соответственно. Кроме того, удельный вес каждой из ценных бумаг в портфеле должен составлять не менее 0,2 каждый. Рассчитайте доходность портфеля, сформированного на подобных условиях.

## 8. Презентация

Тема 9

Задания для выполнения, подготовить 10-15 слайдов.

1. понятие и классификация кредитных рисков;
2. методы измерения и оценки степени кредитного риска;
3. методы измерения и оценки степени риска в рамках кредитного портфеля;
4. основные принципы формирования портфеля инвестиций;
5. основные исходные предпосылки, допущения и положения модели CAPM;
6. экономический смысл и алгоритм расчета  $\beta$ -фактора;
7. основные положения модели АРТ.

## 9. Коллоквиум

Темы 7, 8

Вопросы коллоквиума:

1. Риск ликвидности: сущность, способы измерения и хеджирования.
2. Кредитный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
3. Валютный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
4. Процентный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
5. Ставка дисконтирования: сущность, методики расчета, область применения.
6. Эффект финансового рычага. Маржинальная торговля: сущность, преимущества и недостатки, примеры использования на рынке ценных бумаг.
7. Показатель Value-at-Risk: сущность, методика расчета, преимущества и недостатки, область применения.
8. Место и роль рисков в экономической деятельности.
2. Понятие и классификация рисков.
3. Методы оценки финансовых рисков.
4. Процесс управления риском.
5. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение экономического риска.
6. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности
7. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.
8. Критерий гарантированного результата.

9. Сравнительная оценка вариантов решений в зависимости от критериев эффективности.
11. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений.
12. Оценка степени риска в условиях определенности.
13. Статистические методы принятия решений в условиях риска.
14. Сравнительная оценка вариантов решений.
16. Финансовые риски
17. Классификация финансовых рисков
18. Факторы, способствующие возникновению финансовых рисков
19. Вероятностная оценка степени финансового риска
20. Общие принципы управления риском
21. Выбор приемов управления риском
22. Стратегии управления риском
23. Качественное управление рисками
24. Основные аспекты риска.
25. Проблема выбора инвестиционного портфеля
26. Постановка задачи
27. Формирование инвестиционного портфеля
28. Портфель с множеством рискованных активов
29. Выводы по формированию эффективного портфеля
30. Особенности операционного риска.

### **Экзамен**

Вопросы к экзамену:

1. Риск ликвидности: сущность, способы измерения и хеджирования.
2. Кредитный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
3. Валютный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
4. Процентный риск: сущность, способы измерения и хеджирования.
5. Ставка дисконтирования: сущность, методики расчета, область применения.
6. Эффект финансового рычага. Маржинальная торговля: сущность, преимущества и недостатки, примеры использования на рынке ценных бумаг.
7. Показатель Value-at-Risk: сущность, методика расчета, преимущества и недостатки, область применения.
8. Место и роль рисков в экономической деятельности.
2. Понятие и классификация рисков.
3. Методы оценки финансовых рисков.
4. Процесс управления риском.
5. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение экономического риска.
6. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности
7. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.
8. Критерий гарантированного результата.
9. Сравнительная оценка вариантов решений в зависимости от критериев эффективности.
11. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений.
12. Оценка степени риска в условиях определенности.
13. Статистические методы принятия решений в условиях риска.
14. Сравнительная оценка вариантов решений.
16. Финансовые риски
17. Классификация финансовых рисков
18. Факторы, способствующие возникновению финансовых рисков
19. Вероятностная оценка степени финансового риска
20. Общие принципы управления риском
21. Выбор приемов управления риском
22. Стратегии управления риском
23. Качественное управление рисками
24. Основные аспекты риска.
25. Проблема выбора инвестиционного портфеля
26. Постановка задачи
27. Формирование инвестиционного портфеля
28. Портфель с множеством рискованных активов

29. Выводы по формированию эффективного портфеля
30. Особенности операционного риска.
31. Особенности кредитного риска.
32. Особенности инвестиционного риска.
33. Особенности производственного риска.
34. Особенности коммерческого риска.
35. Особенности процентного риска.
36. Особенности политического риска.
37. Особенности ценового риска.
38. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.
47. Особенности метода экспертных оценок уровня риска.
48. Особенности статистического метода оценки уровня риска.
49. Понятие и этапы диагностики рисков. Значение карты рисков.
50. Управление риском и страхование.

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

В КФУ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся. Суммарно по дисциплине (модулю) можно получить максимум 100 баллов за семестр, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов.

Для зачёта:

56 баллов и более - "зачтено".

55 баллов и менее - "не зачтено".

Для экзамена:

86 баллов и более - "отлично".

71-85 баллов - "хорошо".

56-70 баллов - "удовлетворительно".

55 баллов и менее - "неудовлетворительно".

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
<b>Семестр 7</b>			
<b>Текущий контроль</b>			
Устный опрос	Устный опрос проводится на практических занятиях. Обучающиеся выступают с докладами, сообщениями, дополнениями, участвуют в дискуссии, отвечают на вопросы преподавателя. Оценивается уровень домашней подготовки по теме, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.	1	5
Научный доклад	Обучающиеся самостоятельно пишут работу на заданную тему и сдают преподавателю в письменном виде. В работе производится обзор материала в определённой тематической области либо предлагается собственное решение определённой теоретической или практической проблемы. Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, своевременность выполнения. В случае публичной защиты оцениваются также ораторские способности.	2	5
Дискуссия	На занятии преподаватель формулирует проблему, не имеющую однозначного решения. Обучающиеся предлагают решения, формулируют свою позицию, задают друг другу вопросы, выдвигают аргументы и контраргументы в режиме дискуссии. Оцениваются владение материалом, способность генерировать свои идеи и давать обоснованную оценку чужим идеям, задавать вопросы и отвечать на вопросы, работать в группе, придерживаться этики ведения дискуссии.	3	5
Кейс	Обучающиеся получают задание предложить решение для определённой практической ситуации, как правило, моделирующей ситуацию профессиональной деятельности. Оцениваются применение методов анализа кейса, навыки, необходимые для профессиональной деятельности, найденное решение.	4	5

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Письменная работа	Обучающиеся получают задание по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	5	5
Письменное домашнее задание	Обучающиеся получают задание по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно дома и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	6	5
Проверка практических навыков	Практические навыки проверяются путём выполнения обучающимися практических заданий в условиях, полностью или частично приближенных к условиям профессиональной деятельности. Проверяется знание теоретического материала, необходимое для правильного совершения необходимых действий, умение выстроить последовательность действий, практическое владение приёмами и методами решения профессиональных задач.	7	5
Презентация	Обучающиеся выполняют презентацию с применением необходимых программных средств, решая в презентации поставленные преподавателем задачи. Обучающийся выступает с презентацией на занятии или сдаёт её в электронном виде преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме презентации, логичность, информативность, способы представления информации, решение поставленных задач.	8	5
Коллоквиум	На занятии обучающиеся выступают с ответами, отвечают на вопросы преподавателя, обсуждают вопросы по изученному материалу. Оцениваются уровень подготовки по теме, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.	9	10
<b>Экзамен</b>	Экзамен нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.		50

## 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

### 7.1 Основная литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум : учеб. пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. ? 2-е изд., перераб. и доп. ? М. : ИД 'ФОРУМ' : ИНФРА-М, 2019. ? 192 с. ? (Среднее профессиональное образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1009457>

2. Фоменко В. В.

Финансово-экономические риски: Учебное пособие / Князева Е.Г., Юзвович Л.И., Луговцов Р.Ю., - 2-е изд., стер. - М.:Флинта, Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. ISBN 978-5-9765-3130-7

<http://znanium.com/bookread2.php?book=947707>

3. Казакова Наталия Александровна

Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: Учебное пособие / Н.А. Казакова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 208 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).

<http://znanium.com/bookread2.php?book=780645>

4. Слепухина Юлия Эдуардовна

Риск-менеджмент на финансовых рынках: Учебное пособие / Слепухина Ю.Э., - 2-е изд., стер. - М.:Флинта, 2017. - 215 с.: ISBN 978-5-9765-3240-3

<http://znanium.com/bookread2.php?book=959340>

### 7.2. Дополнительная литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 288 с.: 60x90

1/16. - (Профес. образование). (п) ISBN 978-5-8199-0201-1, 1000 экз.

<http://znanium.com/bookread2.php?book=373890>

2. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и упр.: Уч.пос. / В.И.Авдийский, В.М.Безденежных. -М.: Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2013 - 368 с.: 60x90 1/16. - (Магистратура). (п) ISBN 978-5-98281-333-6, 1000 экз.  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=394136>

3. Солодкая Т. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / Новиков А.И., Солодкая Т.И. - М.:Дашков и К, 2017. - 288 с.: ISBN 978-5-394-01380-5  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=415289>

4. Финогенова Юлия Юрьевна

Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9776-0138-2  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=502885>

#### 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Библиотекарь.py - <http://www.bibliotekar.ru/>

Бизнес-ресурсы - [http://www.dir.Yahoo.com/Business\\_and\\_Economy](http://www.dir.Yahoo.com/Business_and_Economy)

Журнал "Рынок ценных бумаг" - <http://www.rcb.ru/>

#### 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Основной компонент учебных программ ? это лекция. Предназначение ее заключается в следующем: Изложение важнейшей информации по заданной теме. Помощь в освоении фундаментальных проблем курса. Упрощение процесса овладения методами научного познания. Популяризация новейших достижений современной научной мысли. В ходе лекционных занятий обучающийся ведет конспектирование учебного материала. Необходимо обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.
практические занятия	Практические занятия направлены на формирование и закрепление пройденного материала. Решение тестов, задач и кейсов на практических занятиях (или самостоятельно) позволяет проводить текущий контроль уровня усвоения материала. На практических занятиях студент получает их у преподавателя по вопросам, которые не были в достаточной мере раскрыты на аудиторных занятиях или особенно интересуют студента.
самостоятельная работа	Одним из основных методов изучения дисциплины является самостоятельная работа студентов со специальной и нормативной литературой. Самостоятельное изучение разделов и тем курса происходит с использованием учебных пособий с последующей самопроверкой. Решение тестов и задач на семинарских занятиях (или самостоятельно) позволяет проводить текущий контроль уровня усвоения материала. Индивидуальные консультации могут быть очные и письменные, студент получает их у преподавателя по вопросам, которые не были в достаточной мере раскрыты на аудиторных занятиях или особенно интересуют студента.
устный опрос	Устный опрос проводится на практических занятиях. Обучающиеся выступают с докладами, сообщениями, дополнениями, участвуют в дискуссии, отвечают на вопросы преподавателя. Оценивается уровень домашней подготовки по теме, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.

Вид работ	Методические рекомендации
научный доклад	<p>Научный доклад - это научный труд, который всегда содержательно подготовлен и обычно написан (даже в случаях, если докладчик не обращается к тексту при выступлении). Содержательная сложность доклада объясняют тот факт, что доклад более всех других жанров ориентирован на письменную научную речь. Доклад раскрывает внутренние закономерности воспринимаемых предметов в их логической последовательности, в связи с чем, он отличается строгой аргументированностью, развёрнутостью изложения, а, следовательно, достаточно протяжён во времени.</p> <p>Основные этапы подготовки научного доклада:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Определение темы доклада, цели работы и поставка задач для достижения этой цели.</li> <li>2. Обработка информации, поиск нужных фактов, выявление мнений ученого мира, научных достижений и перспектив развития.</li> <li>3. Обобщение информации и логическая структуризация доклада.</li> <li>4. Составление плана на основании полученной информации.</li> <li>5. Написание текстовой части доклада с соблюдением научной стилистики.</li> </ol> <p>Структура доклада, как и практически любой другой научной работы, имеет общераспространенный вид: вступление (введение), основная часть, заключительная часть. Традиционно доклад состоит из следующих пунктов:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Титульный лист.</li> <li>2. План (оглавление).</li> <li>3. Вступление (предыстория темы, актуальность вопроса).</li> <li>4. Основная часть (постановка темы).</li> <li>5. Практические решения (какие приняты меры для устранения проблемы). Оценка проделанной работы.</li> <li>6. Планирование развития в будущем, пути решения проблем.</li> <li>7. Заключение.</li> <li>8. Список используемых источников</li> </ol> <p>При выступлении с докладом нужно строго придерживаться составленного плана.</p>
дискуссия	<p>Дискуссия ? это метод обсуждения и разрешения спорных вопросов. В настоящее время она является одной из важнейших форм образовательной деятельности, стимулирующей инициативность учащихся, развитие рефлексивного мышления. В отличие от обсуждения как обмена мнениями, дискуссией называют обсуждение-спор, столкновение точек зрения, позиций и т.д. Но ошибочно считать, что дискуссия ? это целеустремленное, эмоциональное, заведомо пристрастное отстаивание уже имеющейся, сформированной и неизменной позиции. Дискуссия ? равноправное обсуждение обучающимися проблем теоретического и практического характера. Она возникает, когда перед учащимися стоит вопрос, на который нет единого ответа. В ходе ее обучающиеся формулируют новый, более удовлетворяющий все стороны ответ на стоящий вопрос. Результатом ее может быть общее соглашение, лучшее понимание, новый взгляд на проблему, совместное решение.</p>
кейс	<p>Кейс-метод это один из основных методов самостоятельной работы учащихся, применяемых при проведении практических и семинарских занятий. Его использование позволяет учащимся применять теоретические знания к решению практических задач, способствует развитию самостоятельного мышления.</p> <p>Такое обучение развивает понимание и способность мыслить на языке основных проблем, с которыми сталкиваются специалисты в профессиональной деятельности.</p> <p>Результатом использования кейс метода являются не только полученные знания, а также формирование и совершенствование навыков профессиональной деятельности обучающихся. Решение кейса позволяет учащимся не только осознать реальную практическую проблему, но и реализовать ее решение, используя определенный комплекс знаний, навыков и умений</p> <p>Кейс-метод предполагает следующую самостоятельную деятельность обучающихся: подготовительную работу (сбор информации), индивидуальную и групповую работу над поставленной проблемой. Данный метод направлен на получение, закрепление и совершенствование знаний обучающихся, формирование учебных и профессиональных умений и навыков, развитие познавательных потребностей и способностей, что способствует развитию умений и навыков, которые важны и необходимы в профессиональной деятельности.</p>

Вид работ	Методические рекомендации
письменная работа	работа Обучающиеся получают письменную работу по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умениями и навыками, необходимыми для выполнения заданий.
письменное домашнее задание	Письменное домашнее задание ? форма самостоятельной работы студента по подготовке письменной работы по теме, предлагаемой преподавателем. Выполнение этой работы предполагает обстоятельное изложение теории вопроса домашнего задания. Домашнее задание является либо научным исследованием, либо практическим заданием, в котором студент должен проявить индивидуальные способности, умение работать с лекциями, рекомендованной литературой на русском и иностранных языках, с нормативными правовыми актами, осуществлять поиск информации в Интернете, обладать знанием терминологии и проводить сравнительный анализ информации по изучаемой проблеме и делать собственные выводы. По своему объёму, форме подготовки и по содержанию домашнее задание приближается к требованиям, предъявляемым к реферату. Письменное домашнее задание выполняется и сдаётся студентом в установленный учебным планом срок.
проверка практических навыков	Практические навыки проверяются путём выполнения обучающимися практических заданий в условиях, полностью или частично приближенных к условиям профессиональной деятельности. Проверяется знание теоретического материала, необходимое для правильного совершения необходимых действий, умение выстроить последовательность действий, практическое владение приёмами и методами решения профессиональных задач.
презентация	Презентация - это документ или комплект документов, предназначенный для представления чего-либо (организации, проекта, продукта и т.п.). Цель презентации: донести до целевой аудитории полноценную информацию об объекте презентации в удобной форме. Презентация является одним из маркетинговых и PR инструментов. Презентация может представлять собой сочетание текста, гипертекстовых ссылок, компьютерной анимации, графики, видео, музыки и звукового ряда (но не обязательно всё вместе), которые организованы в единую среду. Кроме того, презентация имеет сюжет, сценарий и структуру, организованную для удобного восприятия информации. Отличительной особенностью презентации является её интерактивность, то есть создаваемая для пользователя возможность взаимодействия через элементы управления. Презентация, созданная для изучения объекта, явления и пр. может содержать все присущие ей элементы, иметь разветвленную структуру и рассматривать объект презентации со всех сторон. Она реализуется, как правило, с использованием элементов гипертекста. Презентация, созданная для видео демонстрации, не содержит интерактивных элементов, включает в себя видеоролик об объекте презентации, может содержать также текст и аудиодорожку.

Вид работ	Методические рекомендации
коллоквиум	<p>Коллоквиум это одна из форм учебных занятий, выполняющая контрольно-обучающую функцию. Коллоквиум обеспечивает единство теоретического и практического аспектов образовательного процесса. Цель коллоквиума заключается в развитии регуляции самостоятельной учебной деятельности студентов. Основной задачей коллоквиума является закрепление, углубление и расширение знаний студентов по самостоятельно изученным вопросам учебной дисциплины. Выполнение коллоквиума студентами направлено:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. На обобщение, систематизацию, углубление, закрепление полученных теоретических знаний по конкретным темам дисциплины;</li> <li>2. На формирование общекультурных, профессиональных и общепрофессиональных компетенций, которые позволят обучающимся наиболее полно реализовать себя в современных условиях;</li> <li>3. На развитие интеллектуальных умений у будущих специалистов, бакалавров, магистров (аналитических, коммуникативных и художественных);</li> <li>4. На выработку профессионально значимых качеств (самостоятельность, ответственность, точность, творческая инициатива) при решении поставленных задач;</li> </ol> <p>Коллоквиум проводится, как правило, во внеаудиторное время.</p> <p>В случае неудовлетворительного результата сдачи коллоквиума студенту разрешается его пересдать в оставшийся до экзаменационной сессии период с оформлением индивидуального зачетного листа, выдаваемого в деканате. При не сданном коллоквиуме студент не допускается до итоговой аттестации по учебной дисциплине.</p> <p>Итоговая оценка по учебной дисциплине, по которой предусматривается сдача коллоквиума, выставляется по результатам сдачи экзамена в установленном порядке.</p> <p>Если коллоквиум проводится в письменной форме, то результаты деятельности студентов представляют собой:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- развёрнутые ответы на контрольные вопросы;</li> <li>- решения контрольных заданий.</li> </ul> <p>Объем одного блока вопросов должен соответствовать общей трудо-емкости дисциплины и содержать 20-30 вопросов. Вопросы не должны предполагать односложный (однословный) ответ.</p> <p>Основанием для принятия (зачёта) коллоквиума является ведомость, выдаваемая деканатом в установленном порядке. По результатам сдачи студентами коллоквиума выносятся следующие оценки: ?зачтено? - правильных ответов равно или более 50%, ?незачтено? - правильных ответов менее 50% от их общего числа. Определение количества правильных ответов производится преподавателем по опросным картам или по результатам письменных ответов и решению задач. Для повышения объективности оценки преподаватель может провести собеседование со студентом по его письменным ответам на вопросы и результатам решения задач.</p> <p>Продолжительность сдачи студентами коллоквиума устанавливается преподавателем по согласованию с заведующим кафедрой исходя из формы его проведения и содержания контрольных заданий.</p>
экзамен	<p>Экзамен нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.</p>

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

Освоение дисциплины "Управление деловыми и финансовыми рисками" предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

- Операционная система Microsoft Windows Professional 7 Russian
- Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 2010 Professional Plus Russian
- Браузер Mozilla Firefox
- Браузер Google Chrome
- Adobe Reader XI

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен обучающимся. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "Консультант студента", доступ к которой предоставлен обучающимся. Многопрофильный образовательный ресурс "Консультант студента" является электронной библиотечной системой (ЭБС), предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Полностью соответствует требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования к комплектованию библиотек, в том числе электронных, в части формирования фондов основной и дополнительной литературы.

#### **11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Освоение дисциплины "Управление деловыми и финансовыми рисками" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

#### **12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;

- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи:
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;
- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.03.02 "Менеджмент" и профилю подготовки не предусмотрено .