


Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Алтайский государственный аграрный университет»


СОГЛАСОВАНО

Декан экономического факультета

 В.Е. Левичев
« 1 » сентября 2015 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 И.А. Косачев
« 1 » сентября 2015 г.

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление финансовыми рисками»

Направление подготовки
38.04.01 «Экономика»

Образовательная программа
«Финансы организаций»

Уровень высшего образования – магистратура

Программа подготовки – академическая магистратура

Барнаул 2015

Рабочая программа учебной дисциплины «Управление финансовыми рисками» составлена на основе требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» в соответствии с учебным планом, утвержденным ученым советом университета (протокол № 8 от 28 апреля 2015 г.) по образовательной программе «Финансы организаций» для очной и заочной формы обучения.

Рассмотрена на заседании кафедры, протокол № 6 от 27 мая 2015 г.

Зав. кафедрой,
к.э.н., доцент

М.Г. Кудинова

Одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол № 11 от «16» июня 2015 г.»

Председатель методической комиссии,
к.с.-х.н., доцент

Т.В. Стрельцова

Составители:
к. э. н., доцент

Ю.В. Герауф

**ЛИСТ внесения дополнения и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины**

на 2016 - 2017 учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № 12 от 29 августа 2016 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- изменения не вносятся
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	<u>[подпись]</u>	<u>[подпись]</u>
<u>К.Т.М. Семенов</u>	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 2017 - 2018 учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № 11 от 28 августа 2017 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- изменения не вносятся
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	<u>[подпись]</u>	<u>[подпись]</u>
<u>К.Т.М. Семенов</u>	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ___ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
_____	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ___ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
_____	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

Оглавление

1. Цель и задачи освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО	5
3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины	6
4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий	8
5. Тематический план освоения дисциплины	9
6. Образовательные технологии	14
7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	
7.1 Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости	
7.2 Характеристика фондов оценочных средств для промежуточной аттестации	
8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	26
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины	27
Приложения	28

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель преподавания дисциплины «Управление финансовыми рисками» - это формирование системы ключевых компетенций, обеспечивающих эффективность управления финансовыми рисками организации, овладение знаниями и навыками в области риск-менеджмента организации. Изучение дисциплины поможет сформировать у будущих специалистов глубокие теоретические знания и практические навыки по вопросам формирования рискменеджмента организации, а также освоить методологию и методику управления финансовыми рисками в финансовой сфере предприятий. Конечной целью изучения данной дисциплины является получение профессиональных, теоретических знаний и приобретение практических навыков будущими магистрантами в области финансового менеджмента.

Изучение дисциплины «Управление финансовыми рисками» позволит студентам-магистрантам получить глубокие теоретические знания и практические навыки, и нацелено на решение *следующих задач*:

- обеспечить понимание роли риск-менеджмента как экономического инструмента управления предприятием;
- уяснить содержание и основные элементы системы управления финансовыми рисками организации;
- сформировать практические навыки решения типовых задач по управлению финансовыми рисками организации;
- показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей управления финансовыми рисками, а также особенности их применения в России:
 - овладеть технологией оценки финансовых рисков организации;
 - овладеть инструментарием хеджирования, страхования и диверсификацией финансовых рисков.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Управление финансовыми рисками относится к вариативной части образовательной программы (дисциплина по выбору).

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» в магистерской программе занимает важное положение. Это обусловлено целями подготовки магистрантов, которые должны владеть передовыми формами, методами и инструментами исследования, уметь выявлять и анализировать финансовые риски, осуществлять соответствующие расчеты; выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

Дисциплина «Управление стоимостью предприятия» изучается на втором году обучения, формирует новые и развивает ранее полученные знания, умения и навыки, необходимые для решения важных практических задач, создает основу для последующего принятия решений в области управления финансовыми рисками.

Современная концепция риск-менеджмента подразумевает систематическое управление риском с целью защиты капитала и прибыли от финансовых потерь, возникающих при неблагоприятных событиях. Цели можно достичь, лишь обладая глубокой теоретической подготовкой, грамотным управлением финансовыми рисками и эффективно используя инструментарий риск-менеджмента.

Программа предполагает знакомство магистрантов с лучшими образцами практики и современными реалиями риск-менеджмента организации. Широко используются такие формы, как мастер-классы ведущих магистрантов-практиков: изучение case-studies; подготовка самостоятельных работ, отражающих реальные программы исследования финансовой деятельности компаний.

Изучение дисциплины «Управление финансовыми рисками» осуществляется в тесной взаимосвязи с такими дисциплинами, как: «Современные технологии финансового менеджмента», «Финансы (продвинутый уровень)», «Рынок ценных бумаг».

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Таблица 3.1 – Сведения о компетенциях и результатах обучения, формируемых данной дисциплиной

Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной	Коды компетенций в соответствии с ФГОС ВО	Перечень результатов обучения, формируемых дисциплиной		
		По завершении изучения данной дисциплины выпускник должен		
		знать	уметь	владеть

<p>Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ</p>	<p>ПК-5</p>	<p>- содержание, цели, задачи и принципы разработки системы управления финансовыми рисками организации;</p> <p>- инструменты и методы управления финансовыми рисками;</p> <p>- особенности и механизмы управления финансовыми рисками в различных областях и сферах предпринимательской деятельности</p>	<p>- классифицировать финансовые риски, выявлять особенности их возникновения и управления в практике российских компаний;</p> <p>- анализировать и оценивать влияние финансовых рисков на эффективность деятельности предприятия (организации);</p> <p>- разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности</p>	<p>- методами и приемами анализа и оценки финансовых рисков;</p> <p>- навыками определения взаимосвязи риск-менеджмента со стратегическим, финансовым и инвестиционным менеджментом, финансовым анализом, управленческим учетом</p>
<p>Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области эконо-</p>	<p>ПК-8</p>	<p>-методы сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на деятельность экономических субъектов-</p>	<p>- собирать информацию из разных источников, ее анализировать и использовать для оценки финансовых рисков</p>	<p>- навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения задач, поставленных в области оценки</p>
<p>мической политики и принятия стратегических решений на микро- и макро-уровне</p>		<p>тов</p>		<p>финансовых рисков</p>
<p>Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов</p>	<p>ПК-9</p>	<p>-виды, состав, и структуру отчетных документов экономических субъектов;</p> <p>- инструментальные средства для обработки экономических данных</p>	<p>- работать с финансовыми документами, использовать ее в аналитических целях и диагностировать с ее помощью финансовые риски;</p> <p>- выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач анализа и оценки финансовых рисков</p>	<p>- навыками анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности хозяйствующих субъектов и использования полученных сведений для принятия рискованных управленческих решений;</p> <p>- навыками программного обеспечения в процессе анализа, оценки и управления финансовыми рисками</p>

Способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновать их выбор на основе критериев социальноэкономической эффективности	ПК-12	- критерии выбора эффективных управленческих решений, в том числе с учетом уровня рисков; - способы передачи финансовых рисков	- осуществлять выбор управленческих решений на основе критериев социальноэкономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; - оценивать результативность принятых управленческих решений	- аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области управления финансовыми рисками; - навыками критической оценки вариантов управленческих решений; - навыками расчета критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социальноэкономических последствий
--	-------	---	---	---

Используемые формы и методы обучения:

Основными формами при изучении данной дисциплины являются лекции, практические занятия и самостоятельная работа. Задача практических занятий - закрепить знания, получение магистрантами в результате изучения курса лекций и самостоятельной работы. Содержание практических занятий соответствует темам, изучаемым в процессе освоения дисциплины на лекциях и при самостоятельной подготовке магистрантов. В процессе самостоятельной работы магистранты должны освоить теоретический материал, готовиться к семинарским занятиям, проводить групповую или индивидуальную работу по изучению учебных ситуаций, планировать проведение групповой презентации по учебным ситуациям.

Содержание курса строится исходя из того, что компетенция магистранта в области управления финансовыми рисками охватывает:

- наличие системных профессиональных знаний;
- способность решать профессиональные проблемы (компетентность в принятии решений, умение выбирать и применять методы принятия решений):
- способность к социальному и коммуникативному взаимодействию (коммуникационная компетентность, способность эффективно участвовать в решении профессиональных и личных проблем).

Концепция программы: изложение теоретических положений в тесной привязке к российской практике; закрепление знаний и умений путем использования активных методов обучения. Из всех задач управления финансовыми рисками самая главная - это правильное определение проблемы. Этот момент очень важен: неадекватное определение проблемы приводит к неверным финансовым решениям. Как только проблема установлена,

предпринимаются соответствующие инструменты для решения проблемы. Таким образом, решение кейсов на практических занятиях в магистерской программе направлено на формирование профессиональных и инструментальных компетенций.

4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

Таблица 4.1 – Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий, реализуемой по учебному плану направления «Экономика» (магистратура) для очной и заочной формы обучения, часов

Вид занятий	Форма обучения	
	очная	заочная
1. Аудиторные занятия, всего, часов	30	12
в том числе:	10	4
1.1. Лекции		
1.2. Лабораторные работы	-	-
1.3. Практические (семинарские) занятия	20	8
2. Самостоятельная работа, часов	78	96
Всего часов (стр. 1 + стр. 2)	108	108
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3	3
Формы итоговой аттестации	3	3, К

* Формы промежуточной аттестации: зачет (З), контрольная работа (К).

5. Тематический план освоения дисциплины:

Таблица 5.1 – Тематический план изучения дисциплины по учебному плану для очной формы обучения, часов

Наименование темы	Изучаемые вопросы	Объем часов				Форма текущего контроля*
		Лекции	Лабораторные работы	Практические (семинарские) занятия	Самостоятельная работа	
Семестр 3						

<p>Сущность и классификация рисков</p>	<p>Основы теории предпринимательских рисков. Содержание концепции финансового менеджмента «Риск - доходность». Понятие рисков и их классификация. Сущность макроэкономического, производственного (делового) и финансового рисков.</p> <p>Классификация финансовых рисков по видам, уровню потерь и источникам возникновения. Этапы проведения анализа предпринимательского риска. Методы проведения анализа предпринимательского риска:</p> <p>стандартизированный опросный лист по рискменеджменту, анализ первичных документов, анализ данных финансовых отчетов, составление и анализ диаграммы организационной структуры фирмы, составление и анализ карт технологических потоков производственных процессов и пр. Построение риск-профиля (карты рисков). Понятие уровня толерантности к риску и его границ.</p>	2		5	16	ДЗ, Р, КР
<p>Методы анализа финансовых рисков и неопределенности</p>	<p>Количественная оценка риска. Показатели оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей, правило «трех сигм». Расчет вероятности убытков. Качественная оценка риска. Методы экспертных оценок (метод «Дельфи» и др.).</p> <p>Принятие решения в условиях неопределенности. Критерии принятия решения в условиях неопределенности: Вальда (макси-мин), макси-макс, Альфа-критерий Гурвица. Сэвиджа (критерий отказа от мини-макса), Лапласа (Байесово решение).</p>	2		5	16	Р, Д, КР
<p>Содержание и анализ финансовых рисков</p>	<p>Понятие риска утраты ликвидности (платежеспособности). Инструментарий оценки и анализа риска утраты ликвидности и платежеспособности. Действующее российское законодательство о несостоятельности (банкротстве). Система фундаментальной диагностики банкротства (модели Э.Альтмана, У.Бивера, Дж.Аргенти и др.).</p> <p>Инвестиционные риски и их классификация. Методы анализа рисков инвестиционных проектов. Метод безрискового эквивалента. Метод скорректированной на риск ставки дисконта. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Деревья решений. Имитационное моделирование методом МонтеКарло. Риск финансовых инвестиций (портфельные риски). Анализ и оценка риска финансовых инве-</p>	2		5	16	ИЗ, Д, КР

	<p>стиций. Показатель "бета" как мера риска в модели оценки доходности активов (САРМ). Теория арбитражного ценообразования (АРТ). Формирование портфеля ценных бумаг и вычисление его риска. Понятие диверсификации инвестиций. Понятие и расчет рисковой стоимости (VAR, Value at Risk).</p> <p>Валютные риски. Факторы, влияющие на курсы валют. Классификация валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Последствия и методы контроля валютного риска.</p> <p>Процентные риски. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок. Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.</p>					
Управление финансовыми рисками	<p>Цель, содержание и значение риск-менеджмента. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента. Этапы формирования системы управления рисками в организации. Принципы и правила управления финансовыми рисками. Этапы процесса управления финансовыми рисками: выявление (идентификация) риска, оценка риска, управление риском, контроль риска.</p> <p>Схемы переноса финансовых рисков: диверсификация, страхование, хеджирование.</p> <p>Организация риск-менеджмента на предприятии.</p>	4		5	21	КЛ, АКР
Подготовка к зачету					9	
Всего за семестр		10		20	78	

*Формы текущего контроля: лабораторная работа (ЛР); контрольная работа (К); расчетнографическая работа (РГР); домашнее задание (ДЗ); реферат (Р); эссе (Э); коллоквиум (КЛ); тестирование (Т); индивидуальное задание (ИЗ); аудиторная контрольная работа (АКР), доклад (Д).

Таблица 5.2 – Тематический план изучения дисциплины по учебному плану для заочной формы обучения, часов

Наименование темы	Изучаемые вопросы	Объем часов				Форма текущего контроля*
		Лекции	Лабораторные работы	Практические семинарские занятия	Самостоятельная работа	
2 курс						

Сущность и классификация рисков	<p>Основы теории предпринимательских рисков. Содержание концепции финансового менеджмента «Риск - доходность». Понятие рисков и их классификация. Сущность макроэкономического, производственного (делового) и финансового рисков.</p> <p>Классификация финансовых рисков по видам, уровню потерь и источникам возникновения. Этапы проведения анализа предпринимательского риска. Методы проведения анализа предпринимательского риска:</p>	1		2	15	ДЗ, Р, КР
---------------------------------	--	---	--	---	----	-----------

	<p>стандартизированный опросный лист по рискменеджменту, анализ первичных документов, анализ данных финансовых отчетов, составление и анализ диаграммы организационной структуры фирмы, составление и анализ карт технологических потоков производственных процессов и пр. Построение риск-профиля (карты рисков). Понятие уровня толерантности к риску и его границ.</p>					
Методы анализа финансовых рисков и неопределенности	<p>Количественная оценка риска. Показатели оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей, правило «трех сигм». Расчет вероятности убытков. Качественная оценка риска. Методы экспертных оценок (метод «Дельфи» и др.).</p> <p>Принятие решения в условиях неопределенности. Критерии принятия решения в условиях неопределенности: Вальда (максимин), максимакс, Альфа-критерий Гурвица. Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), Лапласа (Байесово решение).</p>	1		2	15	Р, Д, КР

Содержание и анализ финансовых рисков	<p>Понятие риска утраты ликвидности (платежеспособности). Инструментарий оценки и анализа риска утраты ликвидности и платежеспособности. Действующее российское законодательство о несостоятельности (банкротстве). Система фундаментальной диагностики банкротства (модели Э.Альтмана, У.Бивера, Дж.Аргенти и др.).</p> <p>Инвестиционные риски и их классификация. Методы анализа рисков инвестиционных проектов. Метод безрискового эквивалента. Метод скорректированной на риск ставки дисконта. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Деревья решений. Имитационное моделирование методом МонтеКарло. Риск финансовых инвестиций (портфельные риски). Анализ и оценка риска финансовых инвестиций. Показатель "бета" как мера риска в модели оценки доходности активов (САРМ). Теория арбитражного ценообразования (АРТ). Формирование портфеля ценных бумаг и вычисление его риска. Понятие диверсификации инвестиций. Понятие и расчет рисковой стоимости (VAR, Value at Risk).</p> <p>Валютные риски. Факторы, влияющие на курсы валют. Классификация валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Последствия и методы контроля валютного риска.</p> <p>Процентные риски. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок. Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.</p>	1	2	15	ИЗ, Д, КР
Управление финансовыми рисками	Цель, содержание и значение риск-менеджмента. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента. Этапы формирования системы управления рисками в организации. Принципы и правила управления финансовыми рисками. Этапы процесса управления финансовыми рисками-	1	2	15	КЛ, АКР
	<p>ми: выявление (идентификация) риска, оценка риска, управление риском, контроль риска.</p> <p>Схемы переноса финансовых рисков: диверсификация, страхование, хеджирование.</p> <p>Организация риск-менеджмента на предприятии.</p>				
Подготовка к зачету				4	
Подготовка к контрольной работе				14	
Всего за семестр		4	8	78	

*Формы текущего контроля: лабораторная работа (ЛР); контрольная работа (К); расчетнографическая работа (РГР); домашнее задание (ДЗ); реферат (Р); эссе (Э);

коллоквиум (КЛ); тестирование (Т); индивидуальное задание (ИЗ); аудиторная контрольная работа (АКР), доклад (Д).

Таблица 5.3 - Вид, контроль выполнения и методическое обеспечение СРС по учебному плану направления «Экономика» (магистратура) для очной формы обучения, часов

№ п/п	Вид СРС	Количество часов	Контроль выполнения	Методическое обеспечение
1	Подготовка к коллоквиуму и подготовка реферата по теме «Сущность и классификация рисков»	16	Устный опрос по вопросам, защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.</p> <p>3. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.</p> <p>4. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.</p> <p>5. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.</p>
2	Подготовка к подготовке реферата и выполнение текущего задания по теме «Методы анализа финансовых рисков и неопределенности»	16	Защита реферата, выполнение индивидуального задания	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.</p> <p>3. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.</p> <p>4. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.</p> <p>Экономические и финансовые риски. Оценка, управление,</p>
				портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.

3	Подготовка к коллоквиуму и письменному тестированию по теме «Содержание и анализ финансовых рисков»	16	Устный опрос по вопросам, письменное тестирование	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.</p> <p>3. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.</p> <p>4. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.</p>
4	Подготовка к текущему тестированию по теме «Управление финансовыми рисками»	21	Письменное тестирование	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.</p> <p>3. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.</p> <p>4. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.</p>
5	Подготовка к зачету	9	Устный опрос	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.</p> <p>3. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.</p> <p>4. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.</p>

				Экономические и финансовые риски. Оценка, управление,
				портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.
	ИТОГО	78		

6. Образовательные технологии

Таблица 6.1 – Активные и интерактивные формы проведения занятий, используемые на аудиторных занятиях по учебному плану направления «Экономика» для очной формы обучения

Семестр	Вид занятия	Используемые активные и интерактивные формы проведения занятий	Кол-во часов*
Семестр В	Лекция	Лекция – визуализация с применением мультимедийных технологий. Систематизация и выделение наиболее существенных элементов информации.	2
	Лекция	Лекция – беседа – диалог с аудиторией, объяснение с показом иллюстраций. Групповая беседа позволяет расширить круг мнений сторон.	2
	Лекция	Групповая консультация – разъяснение отдельных, наиболее сложных или практически значимых вопросов программы.	2
	Практическое занятие	Групповая дискуссия - организация в группе целенаправленного разговора по проблемам в соответствии с заданной темой исследования.	4
	Практическое занятие	Деловая игра - метод имитации принятия решений студентами, осуществляемый по заданным преподавателем правилам в диалоговом режиме, при наличии конфликтных ситуаций или информационной неопределённости	2

Практическое занятие	Разбор конкретных ситуаций (кейсов) - выявление, отбор и решение проблем; работа с информацией - осмысление значения деталей, описанных в ситуации; оценка альтернатив; принятие решений; слушание и понимание других людей. Решение кейса может происходить как индивидуально, так и в составе группы.	2
Итого		14

*- в одном аудиторном занятии могут сочетаться различные формы проведения занятий.

7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и итоговой аттестации

7.1 Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости

Темы рефератов и индивидуальных докладов по дисциплине «Управление финансовыми рисками»

1. Возможности достижения стратегических целей компании в условиях риска.
2. Стратегия и политика управления рисками компании.
3. Цикл управления рисками компании
4. Составление карты рисков на основе составленного регистра рисков.
5. Взаимосвязь внутреннего контроля и управления рисками.
6. Формирование отчетности по управлению рисками.
7. Мониторинг эффективности управления рисками.
8. Мероприятия по управлению рисками.

9. Реагирование на риск.
10. Подходы к управлению рисками.
11. Контроль эффективности реагирования на риск.
12. Оценка рисков. Анализ «аппетита» на риск.
13. Методы расчета уровня толерантности к рискам.
14. Классификация рисков.
15. Качественная оценка рисков.
16. Инструменты оценки рисков.
17. Количественное измерение рисков.
18. Методы измерения рисков.
19. Анализ инвестиционной ситуации.
20. Принятие решений по инвестиционным проектам.
21. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Анализ экстремальных факторов, влияющих на кадровую политику при управлении проектами.
23. Инвестиционный проект.
24. Комплексный анализ инвестиционных проектов
25. Моделирование технико-экономических показателей при формировании нормативов бурения.
26. Оптимизация рисков инвестиционной деятельности на поздних стадиях эксплуатации нефтяных месторождений.
27. Организация управления проектами.
28. Оценка и анализ рисков инвестиционных проектов.
29. Разработка и оценка эффективности инвестиционного проекта.
30. Расчет эффективности проекта по методу NPV.
31. Теоретические основы анализа инвестиционных проектов.
32. Финансовые аспекты анализа инвестиционных проектов.
33. Финансовые инструменты и рынок ценных бумаг. Основные методы анализа рынка ценных бумаг.
34. Анализ инвестиционных финансовых инструментов. Анализ инвестиций, имеющих в наличии для продажи.
35. Основные методы анализа и оценки банковских рисков.
36. Эволюция взглядов на категории «риск».
37. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
38. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
39. Сущность и содержание риск-менеджмента.
40. Анализ и оценка уровня риска.

41. Методы уклонения от риска и его компенсации.
42. Методы управления финансовым риском.
43. Классификация рисков.
44. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
45. Способы снижения процентного и кредитного риска.
46. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
47. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR).
48. Организация управления риском на производственном предприятии.
49. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
50. Хеджирование рисков.
51. Управление кредитным риском в деятельности банков.
52. Статистические методы оценки риска.
53. Критерий ожидаемой полезности.
54. Риски в международной банковской деятельности.
55. Этапы управления риском.
56. Аутсорсинг управления риском.
57. Методы финансирования рисков.
58. Пороговые значения риска.
59. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
60. Идентификация и анализ рисков.
61. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.
62. Реструктуризация предприятия: подходы и решения.
63. Правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).
64. Анализ результатов развития предприятия в условиях быстро меняющейся внешней среды.
65. Пути реструктуризации предприятия с учетом зарубежного опыта.
66. Взгляды экономистов на теорию циклов и кризисов.
67. Методы антирискового регулирования экономики.
68. Причины, факторы и симптомы кризисного развития экономики.
69. Диагностика банкротства предприятий.
70. Зарубежная практика риск-менеджмента.
71. Основные стратегии вывода предприятия из кризиса.
72. Классификация антикризисных стратегий.
73. Меры по восстановлению платежности должника.

74. Выбор оптимального объема производства в условиях неопределенности спроса.
75. Институциональные особенности принятия решений в переходной экономике.
76. Стратегия и тактика риск-менеджмента.
77. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
78. Охарактеризуйте группы транспортного риска по степени ответственности.
79. Риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски.
80. Обнаружение рисков при помощи качественного анализа.
81. Критерии идентификации внешних и внутренних источников информации.
82. Визуализация рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления.
83. Границы между приемлемым и неприемлемым рисками.
84. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.
85. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.
86. Формулы расчёта ожидаемой нормы доходности ERR и IRR – внутренней нормы доходности.
87. Экспертные методы применяются при определении возможности наступления рискованных ситуаций.
88. Показатели определения доверительного интервала и временного горизонта при оценке (VaR).
89. Управление информационными рисками.
90. План действий в случае критической ситуации возникновения информационных рисков.
91. Критерии выбора методов управления риском.
92. Оценка рискованности объекта размещения ресурсов банка.
93. Охарактеризуйте превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.
94. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.
95. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.
96. Показатели ковариационной матрицы доходов.
97. Расчет коэффициента риска и возникающие проблемы управления риском на предприятии.

98. Базовые финансовые документы, необходимые для использования информации с целью управления риском.
99. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
100. Охарактеризуйте группы транспортного риска по степени ответственности.

Примерный перечень заданий для проведения практических занятий и самостоятельной работы студентов

Задание : Есть два проекта со следующими параметрами: Проект «А» - доходность – 8% Стандартное отклонение – 10%. Проект «В» - доходность – 12% Стандартное отклонение – 20%. Начальная стоимость обоих проектов одинакова – 100.000\$. Вероятность оказаться ниже этого уровня будет следующая:

Конечная стоимость	Проект «А» (%)	Проект «В» (%)
70 000	0	2
9 000	0	5
90 000	4	14
100 000	21	27
110 000	7	46
120 000	88	66
130 000	99	82

Из чего явно следует, что проект «А» менее рискован и его следует предпочесть проекту «В». Однако окончательное решение об инвестировании будет зависеть от степени толерантности инвестора к риску. Проекты «А» и «В» являются равноценными для инвестора (лежат на одной кривой безразличия).

Задание 2: Инвестор стоит перед выбором инвестировать ему или нет свои средства в проект, который позволяет ему с одинаковой вероятностью выиграть и проиграть 10.000 долларов (исходы А и В). Оценивая данную ситуацию с позиций теории вероятности, можно утверждать, что инвестор с равной степенью вероятности может как инвестировать свои средства в проект, так и отказаться от него. Однако, проанализировав кривую функции полезности, можно увидеть, что это не совсем так.

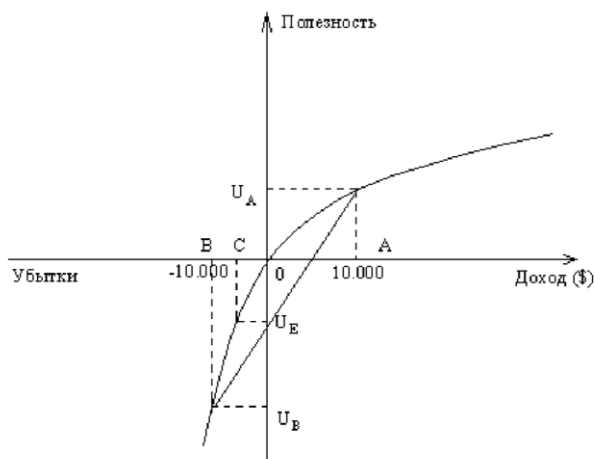


Рис. Кривая полезности.

Отрицательная полезность исхода «В» явно выше, чем положительная полезность исхода «А».

Задание 3:

Построение кривой полезности и определение какому проекту инвестор отдаст предпочтение.

NPV различных исходов проекта (у. д. е.)	Вероятность исхода	Математическое ожидание (у. д. е.) (3) = (2)*(1)	Полезность исхода	Полезность исхода, взвешенная, учетом вероятности (5) = (2)*(4)
Проект 1				
10000	0.03	300	1.0	0.03
5000	0.10	500	0.6	0.06
4000	0.70	2800	0.5	0.35
0	0.17	0	0.0	0.00
Итого:		3600		0.44
Проект 2				
10000	0.20	2000	1.0	0.20
5000	0.40	2000	0.6	0.24
-1000	0.40	-400	-0.6	-0.24
Итого:		3600		0.20

Задание 4: (Решение тестовых вопросов)

1. При анализе рисков используется иерархическая модель:

- а) структура разбиения работ;
- б) дерево работ;
- в) дерево ресурсов;
- г) структура разбиения рисков;
- д) организационная структура.

2. К методам анализа рисков можно отнести:

- а) сетевые матрицы;
- б) анализ чувствительности;
- в) матрицу ответственности;
- г) дерево целей;
- д) метод освоенного объема.

3. К методам минимизации рисков можно отнести:

- а) страхование;
- б) резервирование средств;
- в) хеджирование;
- г) распределение рисков;
- д) дисконтирование.

4. Ветвями дерева решений являются:

- а) вариант действий;
- б) технологическая зависимость;
- в) административное подчинение;
- г) последствие действия;
- д) фиктивная работа.

5. Критерием минимального сожаления называют:

- а) критерий Вальда;
- б) критерий Гурвица;
- в) критерий абсолютного оптимизма;
- г) критерий относительного пессимизма;
- д) критерий Севиджа.

6. Зависимость между чистым дисконтированным доходом и объемом продаж продукции проекта определяется с помощью:

- а) анализа сценариев;
- б) анализа чувствительности;
- в) метода освоенного объема;
- г) РЕКТ;
- д) метода критического пути.

Задание 5: В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните предложенные варианты и укажите более рискованный.

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

Задание 6: Эффективность проектов зависит от вероятных условий среды, представленных пятью совокупными вариантами $\Pi_j = \Pi_1, \Pi_2, \Pi_3, \Pi_4, \Pi_5$. Пусть эффективность \mathcal{E}_{ij} каждого из трех проектов ($i = 1, 3$) в условиях каждого из пяти возможных вариантов состояния среды ($j = 1, 5$) определена и представлена матрицей выигрышей (см таблицу).

	Π_1	Π_2	Π_3	Π_4	Π_5
A_1	40	30	60	50	35
A_2	45	50	30	60	20
A_i	30	70	45	40	25

Сравнить проекты, используя разные критерии оптимальности, выбрать предпочтительный проект, обосновать выбор.

Задание 7: Приобретен опцион на покупку акций через 90 дней по цене $R_0 = 630$ руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 10$ руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит: а) 615 руб.; б) 640 руб.

Задание 8: Приобретен опцион на продажу акций через 90 дней по цене $R_0 = 740$ руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 15$ руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит: а) 725 руб.; б) 755 руб.

Задание 9: Цена исполнения call-опциона 460 руб. за акцию, премия 5 руб. за акцию. Цена исполнения put-опциона на эти же акции 420 руб. за акцию, премия 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней. Определить прибыль-убыток покупателя опционов, если через 60 дней курс акций составит: а) 470 руб.; б) 430 руб.

Задание 10: Игрок продает без покрытия акции по цене 600 руб. за акцию. Определить прибыль-убыток покупателя опционов, если на дату реализации контракта курс акций составит: а) 700 руб.; б) 650 руб.

Задание 11: Инвестиционный проект имеет следующие параметры и показатели:

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год
Объем продукции проекта	0	50	100	100	100
Цена за единицу продукции	0	0	15	15	15
Доходы проекта	0	0	1500	1500	1500
Инвестиционные затраты	2000	0	0	0	0
Производственные затраты	0	0	300	300	300
Административные расходы	30	40	40	40	40
Расходы проекта	2030	40	340	340	340
Чистый денежный поток	-2030	-40	1 160	1 160	1 160
Чистый дисконтированный доход	-2030	-2070	-910	250	1410

Определите предельно допустимый уровень цены за единицу продукции, т.е. такой уровень цен, при котором чистый дисконтированный доход будет равен нулю.

7.2 Характеристика фондов оценочных средств для итоговой аттестации

Методические указания по выполнению контрольной работы (для заочной формы обучения)

Для выполнения контрольной работы необходимо **КАЖДОМУ МАГИСТРАНТУ** выбрать ниже отмеченный его фамилией вопрос и **приготовить ответ в виде презентации** в Microsoft PowerPoint. Количество слайдов в файле не ограничено и определяется магистром самостоятельно, исходя из количества, необходимо для полного раскрытия темы. Информация в презентации должна быть представлена преимущественно в виде рисунков, схем, диаграмм, графиков и т.п. Необходимо **также распечатать выполненную презентацию на листах формата А4** и оформить к ней титульный лист как на контрольную работу. Работа после проверки выносится на защиту и обсуждение.

1. Понятие финансовых рисков и их классификация
2. Основные принципы и методы управления финансовыми
риска-
ми
3. Функции и механизм управления финансовыми рисками
пред-
приятия
4. Основные этапы процесса управления финансовыми
рисками
5. Учет фактора инфляции в процессе управления риском
6. Систематические и несистематические финансовые риски
7. Финансовые составляющие процесса управления рисками
8. Страхование в системе управления рисками на предприятии
9. Управление кредитным риском
10. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка
11. Управление процентным риском. Содержание, значение и
факторы процентного риска. Методы управления процентным риском
12. Управление валютным риском. Содержание, факторы и
виды валютного риска. Методы управления валютным риском
13. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля
14. Особенности измерения и управления рисками в условиях
низкой ликвидности рынка
15. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет
коэффициентов хеджа
16. Источники риска при реализации инвестиционного проекта
и их классификация
17. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного
проект-
та
18. Классификация проектных рисков. Оценка и анализ
выявленных проектных рисков
19. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
20. Сущность и методы качественного анализа проектных
рисков
21. Сущность и методы количественного анализа проектных
рисков
22. Сценарный подход к оценке рисков реального
инвестирования
23. Метод имитационного моделирования

24. Соотношение и взаимосвязь банковских и финансовых рисков в финансовой деятельности предприятия
25. Сущность и классификация банковских рисков
26. Финансовый леверидж. Сущность и составляющие эффекта финансового левериджа
27. Основы теории опционов. Валютные фьючерсы и опционы
28. Использование валютных фьючерсных контрактов на пути снижения уровня финансового риска
29. Методы прогнозирования банкротства предприятия

Проведение зачета

Зачет по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в письменной форме.

Первая часть включает большой дискуссионный теоретический вопрос, который оценивается в 25 баллов.

Вторая часть работы представляет собой набор из 10 тестов. Тесты, как правило, составляются по темам учебной программы, в которых изучаются базовые принципы, концепции, методы, подходы и основные инструменты оценочной деятельности, используемые в управлении компанией. Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл, итого за тестовые задания магистрант получает 10 баллов.

Третья часть билета состоит из трех заданий, в которых необходимо дать определения основных понятий, применяемых в оценочной деятельности, построить логическую цепочку из полученных понятий, нарисовать схему оценочных процессов и т.д. Такие задания показывают, насколько магистр усвоил не только отдельные темы, а учебную дисциплину «Управление стоимостью предприятия» в целом. За каждое правильно выполненное задание магистр получает 5 баллов, итого за третью часть магистр получает 15 баллов.

Система оценки знаний

Текущая семестровая оценка (максимум 50 баллов)	Экзамен				Итоговое количество баллов	Итоговая оценка 100-51- зачет 50 и менее – незачет
	1-е задание (максимум 25 баллов)	2-е задание (максимум 10 баллов)	3-е задание (максимум 15 баллов)	Итого за зачет (максимум 50 баллов)		

Обучающиеся, не согласные с итоговой экзаменационной оценкой, имеют право в установленном порядке сдать зачет комиссии, обратившись с соответствующим заявлением к декану факультета.

**Вопросы для устной или письменной сдачи зачета
в форме билетов:**

1. Понятие неопределенности. Причины неопределенности. Роль науки в устранении неопределенности.
2. Оценочный подход к определению понятия "риск". Субъективное и объективное в понимании риска.
3. Структура риска: причины, событие, последствия, факторы.
4. Мера риска. Информационный подход к определению понятия "риск".
5. Цели и принципы классификации рисков.
6. Классификации по характеристикам неопределенности, лежащей в основе риска.
7. Классификация по сфере возникновения неопределенности: природные риски, "человеческий фактор", технические риски, риски социума.
8. Внутренние и внешние риски.
9. Срочные (временные) и бессрочные (постоянные) риски.
10. Статические и динамические риски.
11. Классификации по характеристикам последствий реализации риска.
12. Экономические и неэкономические риски.
13. Понятие убытка. Виды убытков.
14. Чистые и спекулятивные риски.
15. Классификация по виду ценности, подверженной риску: риски имущества, риски персонала, риски ответственности, риски потери прибыли.
16. Классификация бизнес-рисков: стратегические, операционные, финансовые, юридические, естественные риски.
17. Классификация рисков для отдельных видов деятельности (банковские риски, риски производственной фирмы).
18. Понятие управления рисками. Развитие концепции управления рисками в историческом аспекте.
19. Эволюция подходов к управлению рисками по стадиям "жизненного цикла" организации.
20. Общая логика построения системы управления рисками организации. Основные этапы управления рисками организации.
21. Схемы управления рисками организации по отечественным и международным стандартам в области риск-менеджмента.
22. Классификация целей и требований к системе управления рисками организации.
23. Цели системы управления рисками.

24. Проблемы экономического обоснования системы управления рисками организации.
25. Цена риска. Выгоды от внедрения системы управления рисками.
26. Понятие идентификации рисков. Общие подходы к идентификации рисков.
27. Внешние и внутренние источники информации для идентификации рисков, их особенности и область применения.
28. Методы измерения рисков: статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные и экспертные методы, их особенности и область применения.
29. Численные характеристики последствий рисков.
30. Критерии значимости рисков. Концепция приемлемого риска.
31. Классификация методов обработки рисков.
32. Регулирование (сдерживание) риска и финансирование риска.
33. Поиск методов регулирования рисков на основе теорий, объясняющих наступление неблагоприятных случайных событий.
34. Основные способы избегания риска (уклонение от риска).
35. Способы уменьшения риска.
36. Понятие передачи риска. Способы передачи риска в целях регулирования.
37. Способы передачи риска в целях финансирования риска.
38. Способы финансирования риска при удержании. Достоинства и недостатки удержания и передачи риска.
39. Эволюция подходов к финансированию рисков.
40. Классификация планов финансирования.
41. Планы удержания рисков: виды, особенности, область применения.
42. Планы передачи рисков: виды, особенности, область применения.
43. Нормативное регулирование управления рисками на предприятии.
44. Понятие финансового риска. Виды финансовых рисков.
45. Качественный анализ финансовых рисков.
46. Методы количественной оценки финансовых рисков.
47. Основные методы управления финансовыми рисками.
48. Производные финансовые инструменты как методы управления финансовыми рисками.
49. Влияние методов управления рисками на денежные потоки.
50. Стратегии управления риска.
51. Система показателей банковских рисков.
52. Основные методы анализа и оценки банковских рисков.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с.
2. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА –М, 2011. – 168 с.
3. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.
4. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с.

б) дополнительная литература:

1. Антикризисное управление : учеб. пособие / Н. Ю. Круглова. - 2-е изд., стер. - М. : КноРус, 2010. – 511 с.
2. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодка. – М. : Дашков и К, 2013. – 288 с.
3. Ермасова, Н. Б. Инновационные подходы к управлению рисками инвестиционной деятельности / Н. Б. Ермасова. – М. : Высшая школа, 2012.

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

1. Справочно-правовая система «Консультант плюс»
2. www.minfin.ru
3. www.rrm-rea.ru
4. www.ruccaudit.ru
5. www.finansy.ru
6. www.fd.ru
7. www.rbc.ru
8. www.risk-manage.ru

9. www.raexpert.ru
10. Справочно-правовая система «Гарант»

Периодические научные издания

1. АПК: Экономика, управление
2. Банковское дело
3. Вестник Алтайского государственного аграрного университета
4. Деньги и кредит
5. РИСК: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция
6. Российский экономический журнал
7. Справочник экономиста
8. Финансы
9. Финансы и кредит
10. Финансовый менеджмент
11. Экономика агропромышленного комплекса.
12. Экономика сельского хозяйства России
13. Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий
14. Экономист.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами для мультимедийных презентаций, цифровой аудио- и видео-фиксации и воспроизведения информации, компьютерной техникой с лицензированным программным обеспечением, пакетами правовых и других прикладных программ по тематике дисциплины, доступом к сети «Интернет».

**Аннотация дисциплины «Управление финансовыми рисками»
Направление подготовки
38.04.01 «Экономика»**

Цель дисциплины: формирование системы ключевых компетенций, обеспечивающих эффективность управления финансовыми рисками организации, овладение знаниями и навыками в области риск-менеджмента организации.

Освоение данной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций

№ п/п	Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной
1	Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-5)
2	Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8)
3	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9)
4	Способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12)

Трудоемкость дисциплины, реализуемой по учебному плану подготовки магистров направления «Экономика»

Вид занятий	Форма обучения	
	очная	заочная

1. Аудиторные занятия, всего, часов	30	12
в том числе:	10	4
1.1. Лекции		
1.2. Лабораторные работы	-	-
1.3. Практические (семинарские) занятия	20	8
2. Самостоятельная работа, часов	78	96
Всего часов (стр. 1 + стр. 2)	108	108
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3	3
Формы итоговой аттестации	Зачет	Зачет, контрольная работа

Перечень изучаемых тем (основных):

1. Сущность и классификация рисков
2. Методы анализа финансовых рисков и неопределенности
3. Содержание и анализ финансовых рисков
4. Управление финансовыми рисками

Список имеющихся в библиотеке университета изданий основной учебной литературы по дисциплине «Управление финансовыми рисками» по состоянию на «25» мая 2015 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Кричевский М.Л. Финансовые риски: учебное пособие / М.Л. Кричевский. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.	20 экз.
2	Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 544 с. Режим доступа https://e.lanbook.com/reader/book/56202/#1	ЭБС Лань

Список имеющихся в библиотеке университета изданий дополнительной учебной литературы по дисциплине «Управление финансовыми рисками» по состоянию на «25» мая 2015 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Инвестиционный менеджмент : учебник / Н. Д. Гуськова [и др.]. - М. : КНОРУС, 2010. - 456 с.	2 экз.
2	Шапкин А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс]: учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 6-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 880 с. Режим доступа https://e.lanbook.com/reader/book/56202/#1	ЭБС Лань
3	Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие для вузов // В.Н. Уродовских. – М. : вузовский учебник: ИНФРА – М, 2011. – 168 с.	1 экз.
4	Брусков П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование : учебное пособие / П. Н. Брусков, Т. В. Филатова. - 2-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2013. - 232 с.	3 экз.

Составитель:

К. И. Дозвек
ученая степень, должность

ученая степень, должность

Список верен:

Заведующий
должность работника библиотеки

Лерауэр
подпись

подпись

И.И.И.
подпись

Ю. В. Лерауэр
И.О. Фамилия

И.О. Фамилия

О. Ф. Штабель
И.О. Фамилия