

*Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет  
имени Коста Левановича Хетагурова»*

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Финансовые риски»**

Направление подготовки

**38.04.01 ЭКОНОМИКА**

Программа подготовки **«Финансовые расследования в организациях»**

**Квалификация (степень) выпускника – Магистр**

**Форма обучения - очная**

**Год начала подготовки - 2023**

Владикавказ  
2023

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом по направлению 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 г., N 939, учебным планом подготовки магистров по направлению 38.04.01 Экономика, магистерская программа «Финансовые расследования в организациях», одобрено Ученым советом ФГБОУ ВО «СОГУ» (протокол № 9 от 28.04.2023 г.), утвержденным ректором «СОГУ» А.У.Огоевым.

Составитель: к.э.н., доцент Олисаева А.В.

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения  
(протокол № 6 от «29» марта 2023 г.)

Одобрена советом факультета экономики и управления  
(протокол № 7 от «13» апреля 2023 г.)

Рабочая программа дисциплины принята в составе основной профессиональной образовательной программы решением ученого совета Протокол № 09 от 27.04.2023 г.  
Утверждена приказом ректора № 110 от 28.04.2023 г.

### 1. Структура, и общая трудоемкость дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 часа).

	Очная форма обучения
Курс	2
Семестр	3
Лекции	18
Практические (семинарские) занятия	18
Лабораторные занятия	-
Консультации	-
Итого аудиторных занятий	36
Самостоятельная работа	36
Курсовая работа	-
Экзамен	-
Зачет	X
Общее количество часов	72

### 2. Цели освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины «Финансовые риски» является формирование теоретических и практических знаний о финансовых рисках и процессе управления финансовыми рисками хозяйствующих субъектов

Задачи дисциплины «Финансовые риски»:

- приобретение знаний о существенных характеристиках финансовых рисков вообще и их отдельных видов в частности;
- приобретение знаний о финансово-экономических, организационно-правовых, социально-психологических аспектах управления рисками;
- овладение методикой оценки, анализа и управления финансовыми рисками;
- овладение теоретико-практическими умениями по основам управления финансовыми рисками;
- овладение превентивными технологиями и технологиями нейтрализации негативных последствий, связанных с возникновением рискованных ситуаций в процессе управления предприятием.

### 3. Место дисциплины в структуре ОПОП

#### Б1.В.ДВ.07.01 «Финансовые риски».

Дисциплина «Финансовые риски» входит в Блок 1. Дисциплины (модули). Часть, формируемая участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы по направлению 38.04.01 Экономика, программа «Финансовые расследования в организациях». Дисциплина по выбору.

Для изучения курса необходимы знания микроэкономики, макроэкономики, методов обеспечения экономической безопасности в организации, финансовых расследований в сфере противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма и экономических правонарушений, противодействия корпоративному мошенничеству, методов корпоративной разведки в финансовых расследованиях, налоговых правонарушений, мошенничества в финансовой отчетности: обнаружение и предупреждение, финансовых расследований в сфере закупок, финансовых расследований инсайдерской деятельности и манипулирования рынка.

### 4. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Коды компетенций	Содержание компетенций
ПК-4	Способен проводить количественный и качественный анализ информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых, организационно-управленческих моделей и их адаптации к задачам управления экономической и финансовой безопасности.

Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине с формируемыми компетенциями ОПОП

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора	Результаты обучения
<b>ПК-4</b> Способен проводить количественный и качественный анализ информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых, организационно-управленческих моделей и их адаптации к задачам управления экономической и финансовой безопасности.	<b>ПК-4.2</b> Способен оценивать результаты бизнес-анализа, представлять их в различных форматах для принятия решений.	<b>ПК-4.2-З-1</b> Знает порядок формирования, методики анализа и планирования основных показателей финансово-хозяйственной деятельности.
		<b>ПК-4.2-У-1</b> Умеет анализировать и планировать основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
		<b>ПК-4.2-У-2</b> Умеет выявлять, грамотно использовать методы оценки финансовых рисков, а также прогнозировать развитие рискованных ситуаций.
		<b>ПК-4.2-В-1</b> Владеет современными методиками анализа финансового состояния и платежеспособности хозяйствующего субъекта. <b>ПК-4.2-В-2</b> Владеет навыками обработки исходной финансовой информации для анализа финансовых рисков и оценки эффективности управления ими.

## 5. Содержание и учебно-методическая карта дисциплины

Номер недел и	Наименование тем (вопросов), изучаемых по данной дисциплине	Занятия		Самостоятельная работа Студентов		Формы контроля	литература
		Л	Пр	Содержание	Часы		
1/1	Сущность и классификация финансовых рисков. (ПК-4.2) Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли. Сущность риска, его факторы,	2	2	Отличительные особенности аддитивных и мультипликативных рисков. Основные признаки риска как экономической категории	6	Устный опрос, решение задач, тестирование.	[1-8]

	признаки и функции. Классификация рисков.						
3/3	Особенности финансовых рисков. (ПК-4.2) Финансовый риск как объект управления. Виды финансовых рисков	2	2	Систематическое (недиверсифицируемые) финансовые риски.	6	Устный опрос, решение задач, тестирование.	[1-8]
5,7/ 5,7	Методы оценки и управления финансовыми рисками. (ПК-4.2) Система управления финансовыми рисками. Методы идентификации и оценки финансовых рисков. Стратегии и методы управления финансовыми рисками.	4	4	Основные показатели статистического анализа риска. Функции финансового риск-менеджмента.	6	Устный опрос, решение задач, тестирование.	[1-8]
9,11/ 9,11	Сущность и классификация банковских рисков. (ПК-4.2) Кредитный риск: понятие, методология и методика определения. Операционный риск: понятие, особенности идентификации. Рыночный риск и иные риски, характерные для деятельности банка	4	4	Принципы формирования резерва на временные потери по ссудам.	6	Устный опрос, решение задач, тестирование.	[1-8]
13,15/ 13,15	Страховые риски. (ПК-4.2)	4	4	Стресс-тестирование в страховании	6	Устный опрос, решение	[1-8]

	Особенности функционирования субъектов страхового дела. Экономическая природа рисков страховщика. Обеспечение финансовой устойчивости как цель управления рисками страховой организации. Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью. Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционным и рисками			как метод анализа и оценки рисков		задач, тестирование.	
17/17	Риски инвестирования. (ПК-4.2) Ценные бумаги: понятие, классификация, доходность и риск. Фондовый рынок и его участники. Управление портфелем ценных бумаг.	2	2	Ключевые функции рынка ценных бумаг. Особенности брокерской деятельности	6	Устный опрос, решение задач, тестирование.	[1-8]
<b>Итого</b>		<b>18</b>	<b>18</b>		<b>36</b>		

**Примечание:**

– Все виды учебной работы могут проводиться дистанционно на основании локальных нормативных актов.

– В целях реализации индивидуального подхода к обучению студентов, осуществляющих учебный процесс по индивидуальной траектории в рамках индивидуального рабочего плана, изучение данной дисциплины может осуществляться через индивидуальные консультации преподавателя очно, в часы консультаций, по электронной почте и с использованием платформ дистанционного обучения.

**6. Образовательные технологии**

Для достижения планируемых результатов освоения дисциплины, используются различные образовательные технологии:

- традиционные лекции и практические (семинарские) занятия с использованием современных интерактивных технологий;
- лекция-диалог – содержание подается через серию вопросов, на которые студент должен отвечать непосредственно в ходе лекции.
- онлайн-семинар – разновидность веб-конференции, проведение онлайн-встреч или презентаций через Интернет в режиме реального времени. Каждый из участников находится у своего компьютера (средства связи), а связь между ними поддерживается через Интернет посредством загружаемого приложения, установленного на компьютере каждого участника (Moodle);
- видеоконференция – сеанс видеоконференцсвязи (ВКС) – это технология интерактивного взаимодействия двух и более участников образовательного процесса для обмена информацией в реальном режиме времени.

Технология электронного обучения реализуется при помощи электронной образовательной среды СОГУ.

### **7. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебных занятий. Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития и закрепления исследовательских умений.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется на протяжении изучения всей дисциплины в соответствии с утвержденной в учебном плане трудоемкостью (для очной формы обучения 36 часов) и состоит из:

- работы студентов с лекционными материалами, поиска и анализа литературы и электронных источников информации по заданной теме;
- выполнения заданий для самостоятельной работы;
- изучения теоретического, правового и статистического материала для подготовки к семинарским занятиям;
- решения задач (тестов) на практическом занятии;
- подготовки к зачету.

Темы и формы внеаудиторной самостоятельной работы, ее трудоёмкость содержатся в разделе 5.

Все виды самостоятельной работы по темам дисциплины могут осуществляться индивидуально или командой (от 2 до 5 обучающихся), в зависимости от сложности выполняемого задания. Члены команды распределяют между собой функции по сбору исходных данных, их обработки и анализу, подготовке презентационных материалов практико-ориентированного характера выполняются на основе статистических или отчетных данных (актуальных на момент проведения исследования), с учетом специфики деятельности хозяйствующего субъекта, особенностей региона, в соответствии с целями, определенными настоящей учебной дисциплины.

### **Методические указания по проведению практических занятий по дисциплине**

Практические занятия призваны научить студента самостоятельно работать с учебными текстами, анализировать материал. В начале занятия рекомендуется рассмотреть

соответствующий теоретический материал. Затем идет практический разбор изучаемого материала, решаются задачи из практикума, разбирается каждый конкретный пример.

В начале практического занятия следует обратить внимание на теоретические вопросы по теме занятия. Первоначально осуществляется изложение теоретического материала темы занятия. Затем в ряде вопросов преподавателя следует сконцентрировать внимание на основных идеях темы занятия. Вопросы должны включать в себя различные вариации элементарных ситуаций, отображающих основные идеи темы занятия в их взаимной взаимосвязи. Задаваемые вопросы должны быть конкретными и максимально проявлять в студентах их сообразительность.

Устный опрос требует от преподавателя большой предварительной подготовки: тщательного отбора содержания, всестороннего продумывания вопросов, задач и примеров, которые будут предложены, путей активизации деятельности всех студентов группы в процессе проверки, создания на занятии деловой и доброжелательной обстановки.

Различают фронтальный, индивидуальный и комбинированный опрос (сочетание первых двух).

Фронтальный опрос проводится в форме беседы преподавателя с группой.

Он органически сочетается с повторением пройденного материала, являясь средством для закрепления знаний и умений. Его достоинство в том, что в активную умственную работу можно вовлечь всех студентов группы. Для этого вопросы должны допускать краткую форму ответа, быть лаконичными, логически взаимосвязанными друг с другом, даны в такой последовательности, чтобы ответы студентов в совокупности могли раскрыть содержание раздела, темы. С помощью фронтального опроса преподаватель имеет возможность проверить выполнение студентами домашнего задания, выяснить готовность группы к изучению нового материала, определить сформированность основных понятий, усвоение нового учебного материала, который был только что разобран на занятии.

Индивидуальный опрос предполагает обстоятельные, связные ответы студентов на вопрос, относящийся к изучаемому учебному материалу, поэтому он служит важным учебным средством развития речи, памяти, мышления студентов. Чтобы сделать такую проверку более глубокой, необходимо ставить перед студентами вопросы, требующие развернутого ответа.

Вопросы для индивидуального опроса должны быть четкими, ясными, конкретными, емкими, иметь прикладной характер, охватывать основной, ранее пройденный материал программы. Их содержание должно стимулировать студентов логически мыслить, сравнивать, анализировать, доказывать, подбирать убедительные примеры, устанавливать причинно-следственные связи, делать обоснованные выводы и этим способствовать объективному выявлению знаний студентов.

Вопросы обычно задают всей группе и после небольшой паузы, необходимой для того, чтобы студенты приготовились к ответу, вызывают для ответа конкретного студента.

Письменная проверка является важнейшим методом контроля знаний, умений и навыков студентов. Однородность работ, выполняемых студентами, позволяет предъявлять ко всем одинаковые требования, попытаться объективности оценки результатов обучения. Применение этого метода дает возможность в наиболее короткий срок одновременно проверить усвоение учебного материала всеми студентами группы, определить направления для индивидуальной работы с каждым.

Письменная проверка используется во всех видах контроля и осуществляется как в аудиторной, так и во внеаудиторной работе (выполнение домашних заданий).

### **Методические рекомендации по использованию информационно-коммуникативных технологий обучения**

Каждое семинарское занятие имеет свою особую форму проведения, свою методологическую специфику, что позволяет развивать у студентов различные



компетенции. Постановка проблемы, разбор актуальных конкретных и гипотетических ситуаций, создание атмосферы диалога между преподавателем и группой позволяет работать индивидуально и в малых группах, коллективно обсуждать определенный тематический материал, а также инициировать самостоятельную работу студентов. При осмыслении содержания вопросов практических занятий преследуется цель соблюдать преемственность в профессиональном и в творческом развитии студентов.

Контроль самостоятельной работы студентов призван сделать процесс обучения более целостным и органичным. Его задача не оставить без внимания даже, на первый взгляд, малозначительные вопросы.

Вопросы и темы, отводимые на выполнение самостоятельной работы по дисциплине, а также критерии оценивания по каждому виду работы содержатся в разделе 8 РПД.

#### **8. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**

Рабочая программа предусматривает проведение в активной и интерактивной формах практических занятий, а также следующие виды работ: самостоятельную работу студентов по решению задач (тестов).

Виды контроля.

Рабочая программа предполагает текущий и промежуточный контроль знаний.

Текущий контроль – это непрерывно осуществляемый мониторинг уровня усвоения знаний и формирования умений и навыков в течение семестра или учебного года. Текущий контроль знаний, умений и навыков студентов осуществляется в ходе учебных (аудиторных) занятий, проводимых по расписанию.

Формами текущего контроля могут быть опросы на семинарских и практических занятиях, а также короткие (например, до 15 мин.) задания, выполняемые студентами с целью проверки наличия знаний, необходимых для усвоения нового материала.

#### **Система оценивания текущего контроля успеваемости, соотнесенная с уровнем освоения компетенций**

##### **Тестовые задания (для формирования ПК-4.2)**

1. К теориям риска не относится:

- А) классическая
- Б) институциональная
- В) неоклассическая
- Г) постнеоклассическая

2. Основоположителем постнеоклассической теории риска являлся:

- А) Д. М. Кейнс
- Б) А. Смит
- В) К. Маркс
- Г) Ф. Найт

3. К признакам риска как экономической категории не относится:

- А) неопределенность
- Б) альтернативность
- В) вероятность
- Г) недетерминированность

4. Позиционирование риска как количественной меры неопределенности впервые было

предложено:

- А) К. Марксом
- Б) А. Смитом
- В) Ф. Найтом
- Г) Й. Шумпетером

5. Последствия реализации рискового события могут быть:

- А) скорее положительными
- Б) как положительными, так и отрицательными
- В) только отрицательными
- Г) нет правильного ответа

6. По каким инвестициям ожидается наивысший уровень дохода:

- А) высокорисковые инвестиции
- Б) среднерисковые инвестиции
- В) низкорисковые инвестиции
- Г) безрисковые инвестиции

7. Что является источниками рисков:

- А) вся окружающая реальность
- Б) условия и факторы, представляющие некоторую угрозу
- В) наши необдуманные действия
- Г) экономическая деятельность людей

8. Какая из функций риска связана с поиском нетрадиционных подходов к управлению и осуществлению финансово-хозяйственной деятельности:

- А) компенсационная
- Б) инновационная
- В) защитная
- Г) аналитическая

9. Субъективное понимание риска предполагает:

- А) отношение окружающих к нашим возможностям
- Б) воздействие непреодолимых обстоятельств
- В) наше отношение к имеющейся неопределенности
- Г) наличие возможного неблагоприятного исхода ситуации

10. Кто несет издержки в случае неблагоприятного исхода риска:

- А) руководство организации
- Б) учредители (собственники) организации
- В) сотрудники организации
- Г) государственные структуры

11. Что из перечисленного не относится к функциям риска:

- А) обеспечивающая функция
- Б) инновационная функция
- В) регулятивная функция
- Г) аналитическая функция

12. Риск характеризуется тем, что имеет ... природу:

- А) субъективную
- Б) объективную

- В) субъективно-объективную
- Г) детерминированную

13. Индекс (рейтинг) риска характеризует:

- А) балльную оценку вероятности возникновения рискового события
- Б) балльную оценку уровня влияния последствий рискового события на организацию
- В) произведение балльных оценок вероятности возникновения и уровня влияния рискового события на организацию
- Г) балльную оценку толерантности к риску

14. Как зависят степень риска и уровень планируемых доходов:

- А) чем выше степень риска, тем выше уровень доходов
- Б) чем выше степень риска, тем ниже уровень доходов
- В) степень риска и уровень доходов не зависят друг от друга
- Г) степень риска и уровень доходов зависят друг от друга прямо пропорционально только в случае капитальных инвестиций

15. По среде возникновения риски подразделяются:

- А) на внутренние и внешние
- Б) постоянные и временные
- В) чистые и спекулятивные
- Г) страхуемые и нестрахуемые

16. Риски, предполагающие возможность получения как отрицательного, так и положительного результата, называются:

- А) прогнозируемыми
- Б) чистыми
- В) нейтральными
- Г) спекулятивными

17. Риски, реализация которых предполагает преимущественно потери, называются:

- А) критическими
- Б) спекулятивными
- В) чистыми
- Г) постоянными

18. К внешним рискам не относятся:

- А) экономические риски
- Б) политические риски
- В) операционные риски
- Г) законодательные риски

19. Какой из рисков не является систематическим:

- А) риск потенциальных убытков из-за изменения валютных курсов
- Б) риск невозможности выполнения кредитного договора
- В) риск уменьшения капитализации из-за снижения цен на акции
- Г) риск роста издержек обращения из-за изменения цен на сырье

20. Угроза потери большей части предполагаемой прибыли от реализации проекта является:

- А) повышенным риском
- Б) критическим риском
- В) катастрофическим риском

Г) неприемлемым риском

### Критерии оценивания тестовых заданий

оценка	% правильности ответов
отлично	86-100
хорошо	71-85
удовлетворительно	50-71
неудовлетворительно	0-49

### Задачи (для формирования ПК-4.2)

#### Задача 1

Портфель инвестора состоит из 2 акций – А и В, ожидаемая доходность А – 25 %, стандартное отклонение доходности – 20 %; ожидаемая доходность акции В – 20 %, стандартное отклонение – 15 %. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40 %. Необходимо сформировать эффективный портфель (портфель с минимальным уровнем риска).

#### Задача 2

Портфель инвестора состоит из 2 акций – А и В, ожидаемая доходность А – 25 %, стандартное отклонение доходности – 20 %; ожидаемая доходность акции В – 20 %, стандартное отклонение – 15 %. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40 %, удельный вес актива А – 0,27, удельный вес актива В – 0,73. Определите ожидаемую доходность и риск сформированного портфеля.

#### Задача 3

Портфель инвестора состоит из 2 акций – А и В, ожидаемая доходность А – 25 %, стандартное отклонение доходности – 20 %; ожидаемая доходность акции В – 20 %, стандартное отклонение – 15 %. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40 %, удельный вес актива А – 0,27, удельный вес актива В – 0,73. Как изменятся инвестиционные характеристики портфеля (доходность и риск) при включении в него в равных долях с акцией А купонной облигации С со ставкой купона 13 %? Коэффициент корреляции акций и облигации – 30 %, стандартное отклонение облигации – 10 %.

#### Задача 4

Портфель состоит из 2 акций – А и В с корреляцией –1. Доходности активов соответственно А – 28 % и В – 20 %. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15 %. Определите удельные веса активов А и В, чтобы риск портфеля был равен 0, и найдите доходность сформированного безрискового портфеля.

#### Задача 5

Портфель состоит из 2 акций – А и В с корреляцией +1 и удельными весами 30 % и 70 % соответственно. Доходности активов соответственно А – 28 % и В – 20 %. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15 %. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

#### Задача 6

Портфель состоит из 2 акций – А и В с некоррелируемыми доходностями и удельными весами 30 % и 70 % соответственно. Доходности активов соответственно А – 28 % и В – 20 %. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15 %. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

#### Задача 7

Портфель состоит из 2 акций – А и В с корреляцией 0,4 и удельными весами 30 % и 70 % соответственно. Доходности активов А – 28 % и В – 20 %. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15 %. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

#### Задача 8

Портфель инвестора состоит из 2 акций – А и В, ожидаемая доходность А – 25 %, стандартное отклонение доходности – 20 %; ожидаемая доходность акции В – 20 %, стандартное отклонение – 15 %. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40 %. Необходимо сформировать эффективный портфель (портфель с минимальным уровнем риска).

#### Задача 9

Портфель состоит из 3 акций – А, В и С с корреляцией 0,3 и удельными весами 30 %, 50 % и 20 % соответственно. Доходности активов А – 28 %, В – 20 %, С – 15 %. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15 %, С – 10 %. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

#### Задача 10

Компания импортирует телекоммуникационное оборудование на сумму 100 млн евро на условиях экспортного кредита под ставку LIBOR +4 %. Показатель процентных рисков VaR 95 % для прочих расходов компании составляет 2,5 млн евро, показатель VaR 99 % – 1,5 млн евро. Плановая рентабельность продаж (по чистой прибыли) составляет 8 %. Определите влияние процентного риска на рентабельность продаж компании, если себестоимость и выручка остаются на плановом уровне.

#### Критерии оценивания задач

<i>Характеристика решения</i>	<i>Оценка</i>
Задача решена в полном объеме, выбраны верные инструментальные методы и приемы решения,– проведены верные расчеты, сделан полный, содержательный вывод по результатам проведенных расчетов; либо задача решена в полном объеме с небольшими погрешностями, выбраны верные инструментальные методы и приемы решения, проведены верные расчеты, сделан полный, содержательный вывод по результатам проведенных расчетов, в расчетах и выводах содержатся незначительные ошибки	отлично
Задача решена частично, частично выбраны верные инструментальные методы и приемы решения,– проведены частичные расчеты, сделан вывод по результатам проведенных расчетов с погрешностями либо задача не решена или решена частично, частично выбраны необходимые инструментальные методы и приемы решения, расчеты не проведены или проведены частично, вывод по результатам проведенных расчетов не сделан или ошибочен	хорошо
Задача решена частично, частично выбраны верные инструментальные методы и приемы решения,– проведены частичные расчеты, сделан вывод по результатам проведенных расчетов с погрешностями либо задача не решена или решена частично, частично выбраны необходимые инструментальные методы и приемы решения, расчеты не проведены или проведены частично, вывод по результатам проведенных расчетов не сделан.	удовлетворительно
Не выбраны инструментальные методы решения задачи	неудовлетворительно

Оценивание студента в ходе текущего контроля успеваемости осуществляется исходя из выполнения всех видов самостоятельной работы.

Промежуточный контроль - итоговая оценка знаний студента, формируемая по накопительной системе в процессе текущего контроля.

Форма промежуточного контроля – зачет.

**Вопросы к зачету по дисциплине  
«Финансовые риски»  
(для формирования ПК-4.2)**

1. Основные теории риска.
2. Раскройте содержание классической теории рисков.
3. Охарактеризуйте неоклассическую теорию рисков.
4. Приведите основные положения постнеоклассической теории риска.
5. Раскройте и сравните подходы к трактовке риска как экономической категории.
6. Раскройте сущность понятия «неопределенность». Чем обусловлена неопределенность бизнес-среды?
7. Как взаимосвязаны понятия «риск» и «неопределенность»?
8. Перечислите основной состав риск-факторов внешней среды организации.
9. Перечислите основной состав риск-факторов внутренней среды организации.
10. Перечислите основные признаки риска как экономической категории.
11. Зависит ли величина прибыли от степени предпринимательского риска?
12. В чем заключается объективная природа риска?
13. В чем состоит субъективная природа риска?
14. Перечислите основные функции риска, раскройте их содержание.
15. Какие два аспекта регулятивной функции выделяются в экономической литературе?
16. Почему необходимо осуществлять классификацию рисков по нескольким критериям?
17. Перечислите основные критерии классификации рисков.
18. В чем заключается различие между чистыми и спекулятивными рисками?
19. Перечислите виды риска, которые могут быть выделены в зависимости от сферы финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.
20. Чем отличаются аддитивные риски от мультипликативных?
21. Какие финансовые риски относятся к систематическим (недиверсифицируемым)?
22. Какие финансовые риски можно отнести к несистематическим?
23. В чем заключается процентный риск?
24. На какие два вида подразделяется ценовой риск?
25. Чем инновационный риск отличается от инвестиционного?
26. Перечислите структурные элементы системы управления финансовыми рисками в организации.
27. Что входит в состав механизма управления финансовыми рисками?
28. Перечислите основные функции финансового риск-менеджмента.
29. Охарактеризуйте принципы управления финансовыми рисками.
30. Назовите этапы процесса управления финансовыми рисками.
31. Перечислите качественные методы идентификации и оценки финансовых рисков.
32. Перечислите количественные методы идентификации и оценки финансовых рисков.
33. Что представляет собой индекс (рейтинг) риска?
34. Что представляет собой карта (матрица) рисков?
35. Назовите и охарактеризуйте основные показатели статистического анализа риска.
36. В чем заключается методология Value-at-Risk?
37. Перечислите модели оценки риска банкротства организации.
38. Какие выделяют стратегии управления финансовыми рисками?

39. Охарактеризуйте стратегию избежания риска.
40. Какие методы относятся к стратегии удержания риска?
41. В чем заключается сущность стратегии передачи риска?
42. Перечислите основные формы диверсификации как метода управления финансовым риском.
43. Раскройте понятие низких рисков, приведите их особенности.
44. Сформулируйте определение кредитного риска.
45. Перечислите принципы формирования резерва на временные потери по ссудам.
46. Что включают группы риска, формируемые коммерческим банком в рамках кредитного риска?
47. Раскройте понятие портфеля однородных ссуд.
48. Каковы риски, включаемые в расчет рыночного риска банка?
49. Охарактеризуйте ИБА в расчете гамма-риска.
50. Какие риски включает в себя фондовый риск?
51. Перечислите основные документы, формируемые при оценке уровня странового риска.
52. Перечислите основные показатели методики ЕБРР при оценке уровня странового риска.
53. Приведите основные группы странового риска.
54. Перечислите риски, связанные со страховой деятельностью; изложите экономическую природу перечисленных рисков.
55. Опишите и дайте характеристику рискам, не связанным со страховой деятельностью.
56. Какие факторы обеспечения финансовой устойчивости страховой организации закреплены на законодательном уровне?
57. Что понимается под финансовой устойчивостью страховой организации? Какие отличия от состояния, характеризующегося понятием «платежеспособность страховщика»?
58. Опишите факторы, влияющие на устойчивость страховой организации.
59. Какие требования установлены на законодательном уровне к размеру уставного капитала страховщика (в зависимости от осуществляемых видов страхования)?
60. Какие виды страховых резервов в обязательном порядке формирует страховщик по видам страхования иным, чем страхование жизни?
61. Какие резервы формируются страховщиком по страхованию жизни? Опишите суть актуарных методов расчета.
62. Опишите этапы процесса управления рисками, принимаемыми по договорам страхования.
63. В чем заключаются процессы идентификации и оценки риска?
64. Какие торговые системы используются трейдерами на российском фондовом рынке?
65. В чем суть маржинального кредитования на фондовом рынке?
66. Назовите характерные черты агрессивной стратегии инвестирования.
67. Какие финансовые инструменты подходят для инвестирования в консервативный портфель?
68. Назовите основную задачу портфельного инвестирования.
69. Чем отличается пассивная стратегия управления портфелем ценных бумаг от активной?
70. Почему систематический риск на рынке ценных бумаг устранить невозможно.

Зачет проводится в устной форме.

Система оценивания по результатам промежуточного контроля осуществляются в

соответствии с Положением СОГУ<sup>1</sup>, а также с учетом требований и критериев, разработанных преподавателем по данной дисциплине.

**Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

<b>Уровень сформированности компетенций</b>			
<b>«Минимальный уровень не достигнут»</b> Компетенции не сформированы.  Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.	<b>«Минимальный уровень»</b> Компетенции сформированы.  Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	<b>«Средний уровень»</b> Компетенции сформированы.  Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.	<b>«Высокий уровень»</b> Компетенции сформированы.  Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка
<b>Описание критериев оценивания</b>			
Обучающийся демонстрирует: - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета;	Обучающийся демонстрирует: - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение	Обучающийся демонстрирует: - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала. - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и	Обучающийся демонстрирует: - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и

<sup>1</sup> Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, магистратуры и специалитета в СОГУ (в последней редакции от 08.07.2020 г. Пр.№ 173).



<ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины;</li> <li>- отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкую степень контактности.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>литературой, рекомендованной программой дисциплины;</li> <li>- умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>тенденции развития;</li> <li>- правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы;</li> <li>- умение решать практические задания, которые следует выполнить;</li> <li>- владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины;</li> <li>- наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам.</li> </ul> <p>Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на вопросы.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>объяснять связь практики и теории;</li> <li>- логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета;</li> <li>- умение решать практические задания;</li> <li>- свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.</li> </ul>
<b>Оценка «не зачтено»</b>	<b>Оценка «зачтено»</b>	<b>Оценка «зачтено»</b>	<b>Оценка «зачтено»</b>

### Методика формирования результирующей оценки

«Зачтено» выставляется студенту, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, «зачет» выставляется студенту усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

«Незачтено» выставляется студенту, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, «незачтено» выставляется студенту,

который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## 9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### а) основные нормативные правовые акты

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ  
[https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/)
2. Гражданский кодекс РФ. [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
3. Уголовный кодекс РФ. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10699](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699).

### б) основная литература

4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530834>.
5. Тихомиров, Н. П. Теория риска: учебник / Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. — Москва: Юнити-Дана, 2020. — 308 с.: ил., табл., граф. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615777>.
6. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.]; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511958>.
7. Финансовые и банковские риски: учебник / Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухина, Ю. А. Долгих [и др.]; под ред. Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухиной; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. — Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2020. — 338 с.: ил., табл. — (Современные финансы и банковское дело). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=699286> — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-7996-3105-5. — Текст: электронный.

### в) дополнительная литература

8. Синявская, Т. Г. Управление экономическими рисками: теория, организация, методы: учебное пособие: [16+] / Т. Г. Синявская, А. А. Трегубова; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). — 3-е изд., перераб. и доп. — Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2022. — 244 с.: ил., табл. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=704758>.

### г) программное обеспечение, ЭБС, профессиональные базы и Интернет-ресурсы

Наименование, сведения о правообладателе и адрес сайта	Договор на право использования ЭБС	Срок действия договора	Количество точек доступа/пользователей и характеристика доступа	Примечания
ЭБС "Университет. библиотека onLine" ООО «Директ-Медиа» (RU) <a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	№ 278-12/2022	01.01.2023 – 31.12.2023	не ограничено	заключение договора на право доступа с 01.01.24
«Образовательная платформа ЮРАЙТ» ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ» <a href="http://www.urait.ru/">http://www.urait.ru/</a>	№ 01/03-2023	01.03.2023 – 30.06.2023 01.09.2023 – 31.12.2023	6050	заключение договора на право доступа с 01.01.24

ЭБС «Консультант студента» «Медицина. Здравоохранение ВО» ИТ компания ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА» www.studentlibrary.ru	№ 832КС/02-2023	27.02.2023 – 26.02.2024	200 эл. карт пользователей	заключение договора на право доступа с 27.02.24
Информационно-аналитическая система SCIENCE INDEX ООО НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (RU) www: https://elibrary.ru	Sio-5051/2023	11.04.2023 – 12.04.2024	до 500	заключение договора на право доступа с 13.04.24
Универсальные базы данных «ИВИС» ООО «ИВИС» (RU) https://eivis.ru/	№ 33-п	01.01.2023 – 31.12.2023	не ограничено	заключение договора на право доступа с 01.01.24
«Национальная электронная библиотека» ФГБУ «РГБ» http://НЭБ. РФ.	№ 101/НЭБ/4513	05.07.2018 – 05.07.2023	10 точек доступа по IP-адресу	с пролонгацией на пять лет

[www.garant.ru](http://www.garant.ru)

[www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

### 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Занятия по дисциплине проводятся в аудиториях, обеспеченных компьютерами, имеющими доступ к сети Интернет, интерактивными досками и мультимедийным оборудованием.

*Лицензионное программное обеспечение:*

1. Windows 10 Pro for Workstations, (№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г);
2. Office Standard 2016 (№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г);
3. Система поиска текстовых заимствований «Антиплагиат ВУЗ»;

*Перечень ПО в свободном доступе:*

1. Kaspersky Free;
2. WinRar;
3. Google Chrome;
4. Yandex Browser;
5. OperaBrowser.