

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Хоружий Людмила Ивановна
Должность: Директор института экономики и управления АПК
Дата подписания: 15.07.2023 18:40:40
Уникальный программный ключ:
1e90b132d9b04dce67585160b415c4df7841e6a9



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ –
МСХА имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА»
(ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева)

Институт экономики и управления АПК
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института экономики и
управления АПК
д.э.н., профессор Хоружий Л.И.

“ 10 ” сентября 2021 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.22 Основы финансового риск-менеджмента

для подготовки бакалавров

ФГОС ВО

Направление: **38.03.01 Экономика**
Направленность: Финансы и кредит

Курс 4

Семестр 8


Форма обучения: очная

Год начала подготовки 2021

Москва, 2021

Разработчики:

Зарук Н.Ф., д.э.н., профессор


«26» 08 2021 г.

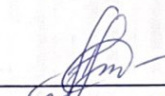
Хежев А.М., к.э.н., доцент

«26» 08 2021 г.

Коломеева Е.С., к.э.н., доцент

«26» 08 2021 г.


Рецензент: Харитонов А.Е., к.э.н., доцент


«26» 08 2021 г.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профессиональных стандартов: 13.013 Специалист по зоотехнии, 13.017 Агроном, 08.008 "Специалист по финансовому консультированию", 08.015 "Специалист по корпоративному кредитованию", 08.025 "Специалист в оценочной деятельности", 08.012 "Специалист по страхованию" и учебного плана 2021 года начала подготовки

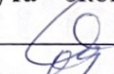
Программа обсуждена на заседании кафедры финансов протокол № 1 от «30» 08 2021 г.

Зав. кафедрой финансов
Костина Р.В., к.э.н., профессор



«30» 08 2021 г.

Согласовано:

Председатель учебно-методической комиссии института экономики и управления АПК Корольков А.Ф., к.э.н., доцент
протокол № 1 от «18» 09 2021 г.


«18» 09 2021 г.

Заведующий выпускающей кафедрой финансов
Костина Р.В., к.э.н., профессор


«30» 08 2021 г.

Заведующий отделом комплектования ЦНБ

 Ермилова Е.И.

Содержание

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ	3
3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	4
4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
4.1 Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ по семестрам	7
4.2 Содержание дисциплины	7
4.3 Лекции, практические занятия	9
4.4 Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины	11
5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	13
6 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
6.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности.....	14
6.2 Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания	21
7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	22
7.1 Основная литература.....	22
7.2 Дополнительная литература	22
7.3 Нормативные правовые акты	23
7.4 Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям.....	24
8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	24
9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	25
10 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	26
11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	27
12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	29

Аннотация
рабочей программы учебной дисциплины Б1.В.07
«Основы финансового риск-менеджмента»
для подготовки бакалавра по направлению 38.03.01 Экономика
направленности Финансы и кредит

Цель освоения дисциплины - приобретение студентами теоретических, практических и методических знаний и навыков в области оценки и управления рисками финансовых рынков и хозяйствующих субъектов в условиях цифровой трансформации. Овладение методами оценки и управления рисками в системе риск-менеджмента для принятия оптимальных управленческих решений в условиях цифровой экономики.

Место учебной дисциплины в учебном плане: дисциплина включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений учебного плана по направлению **38.03.01 Экономика**, дисциплина осваивается в 8 семестре.

Требования к результатам освоения дисциплины: в результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции (индикаторы): ПКос-5 (ПКос-5.1; ПКос-5.2; ПКос-5.3).

Краткое содержание дисциплины: Разделы дисциплины в комплексе содержат изучение теоретических и практических основ риск-менеджмента; рассматриваются принципы и методы управления рисками; изучаются достаточно подробно инвестиционные, финансовые, экологические, производственные риски и процедура их оценки, а также рассматривается страновой риск и его оценка в рамках реализации риск-менеджмента финансовых рынков и хозяйствующих субъектов.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы или 108 часов, в том числе 4 часа практическая подготовка.

Промежуточный контроль: зачет.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Основы финансового риск-менеджмента» является приобретение студентами теоретических, практических и методических знаний и навыков в области оценки и управления рисками финансовых рынков и хозяйствующих субъектов в условиях цифровой трансформации. Овладение методами оценки и управления рисками в системе риск-менеджмента для принятия оптимальных управленческих решений в условиях цифровой экономики.

Задачи дисциплины:

- овладение современными методами принятия оптимальных управленческих решений относительно оценки и управления рисками в цифровой экономике;
- овладение навыками анализа и интерпретации данных, получаемых при решении профессиональных задач в области оценки и управления рисками хозяйствующего субъекта в цифровой экономике;
- овладение финансовыми и экономическими инструментальными средствами для обработки соответствующей информации в сфере оценки и управления рисками в рамках обеспечения экономической безопасности в цифровой экономике;
- овладение инструментарием и навыками построения моделей для оценки и управления рисками в цифровой экономике;
- овладение методами обоснования выбранных инструментальных средств при обработке соответствующих финансовых, бухгалтерских и экономических данных связанных с риск-менеджментом в цифровой экономике.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Дисциплина «Основы финансового риск-менеджмента» включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений. Дисциплина «Основы финансового риск-менеджмента» реализуется в соответствии с требованиями ФГОС ВО, профессиональных стандартов: 13.013 Специалист по зоотехнии, 13.017 Агроном, 08.008" Специалист по финансовому консультированию", 08.015 "Специалист по корпоративному кредитованию», 08.025 "Специалист в оценочной деятельности", 08.012 " Специалист по страхованию", ОПОП ВО и Учебного плана по направлению **38.03.01 Экономика**.

Предшествующими курсами, на которых непосредственно базируется дисциплина «Основы финансового риск-менеджмента» являются: «Статистика», «Финансовые вычисления», «Финансы организаций АПК», «Рынок ценных бумаг», «Финансовые стратегии», «Управление проектами».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Основы финансового риск-менеджмента» могут быть использованы

студентами при написании выпускной квалификационной (бакалаврской) работы.

Особенностью дисциплины «Основы финансового риск-менеджмента» является комплексный подход при ее изучении и прикладная направленность, позволяющая применять полученные знания по оценке и управлению различными видами рисков в рамках управления финансами хозяйствующих субъектов. Развитие цифровых навыков у бакалавров гарантирует их высокую востребованность на рынке труда.

Рабочая программа дисциплины «Основы финансового риск-менеджмента» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся компетенций, представленных в таблице 1.

Требования к результатам освоения учебной дисциплины

№ п/п	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	Индикаторы компетенций	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
				Знать	Уметь	Владеть
1.	ПКос-5	Способен идентифицировать и анализировать риски и предлагать мероприятия по воздействию на риск	ПКос-5.1 Знает современные методы анализа, оценки и обработки информационной базы, основы финансового риск-менеджмента в условиях цифровой трансформации	Сущность и предпосылки возникновения финансовых и иных рисков в организациях в условиях цифровой экономики; финансовые и экономические инструментальные средства для обработки соответствующей информации в сфере оценки и управления рисками с использованием цифровых аналитических ресурсов		
2.			ПКос-5.2 Умеет использовать методы оценки рисков финансовых рынков и хозяйствующих субъектов в условиях цифровой трансформации		Способен применять различные методики оценки рисков финансовых рынков и хозяйствующих субъектов; организовывать и проводить сбор, анализ и систематизацию информации, необходимой для выявления основных факторов риска и оценки его уровня на основе использования цифровых электронных ресурсов	
3.			ПКос-5.3 Владеет методами оценки и управления рисками хозяйствующих			Современными методами принятия оптимальных управленческих решений относительно оценки и

		субъектов в условиях цифровой трансформации			управления рисками в условиях цифровой экономики
--	--	---	--	--	--

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3,0 зач.ед. (108 часа, в том числе 4 часа практической подготовки), их распределение по видам работ по семестрам представлено в таблице 2.

Таблица 2

Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоемкость	
	час., всего/*	в т.ч. по семестрам/*
		8
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	108/4	108/4
1.Контактная работа	40,25/4	40,25/4
Аудиторные занятия	40/4	40/4
Лекции (Л)	20	20
Практические занятия (ПЗ)	20/4	20/4
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25	0,25
Самостоятельная работа (СРС)	67,75	67,75
в том числе:		
Самостоятельное изучение разделов (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям, и т.д.)	58,75	58,75
Подготовка к зачету (контроль)	9	9
Вид промежуточного контроля	Зачет	

* в том числе практическая подготовка.

4.2 Содержание дисциплины

Таблица 3

Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов дисциплин	Всего/*	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СР
		Л	ПЗ/*	ПКР	
Раздел 1. Теоретические основы финансового риск-менеджмента	18	4	4	-	10
Раздел 2. Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики	14/2	2	2/2	-	10
Раздел 3. Финансовые риски в условиях цифровой экономики	20,75/2	6	6/2	-	8,75
Раздел 4. Страновой риск и его оценка	14	2	2	-	10
Раздел 5. Экологические риски и их оценка в условиях цифровой экономики	18	4	4	-	10
Раздел 6. Производственные риски	14	2	2	-	10
Контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25			0,25	
Подготовка к зачету	9				9

Наименование разделов дисциплин	Всего/ *	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СР
		Л	ПЗ/*	ПКР	
Итого по дисциплине	108/4	20	20/4	0,25	67,75

* в том числе практическая подготовка

Содержание разделов дисциплины

Раздел 1. Теоретические основы финансового риск-менеджмента

Тема 1. Этапы и подходы к процессу оценки риска.

Этапы процесса оценки рисков. Качественный подход к оценке рисков. Учет факторов риска и неопределенности непосредственно при проектировании. Учет неопределенности в виде поправок к ставке дисконта. Постулат о невозможности полного учета факторов риска и неопределенности. Методы оценки риска. Основы финансового риск-менеджмента в условиях определенности с использованием расчетно-аналитических методов. Абсолютные показатели оценки риска. относительные показатели оценки риска. Вероятностные показатели оценки риска. Экспертные методы оценки риска.

Тема 2. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.

Статистические методы. Методы оценки рисков без учета закона распределения вероятностей. Анализ чувствительности. Анализ сценариев. Метод ставки процента с поправкой на риск. Метод «Дерево решений». Методы оценки рисков с учетом закона распределения вероятностей. использование методов теории игр. Теория нечетких множеств.

Раздел 2. Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики.

Тема 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды. Факторы, влияющие на состав инвестиционного портфеля. Измерение риска портфеля. Доходность портфеля. Мера риска инвестиционного портфеля. Основными понятия при анализе портфеля: «ковариация» и «коэффициент корреляции». Альтернативный метод измерения и управления риском - Метод VaR. Метод Монте-Карло.

Раздел 3. Финансовые риски в условиях цифровой экономики.

Тема 4. Классификация финансовых рисков: процентный и кредитный риски.

Классификация финансовых рисков и их виды. Банковские риски. Понятие процентного риска и его влияние на доходы и капитал банка. Риск изменения цены активов и пассивов. Риск изменения кривой доходности. Базисный риск. Опционный риск. Факторы процентного риска: внутренние и внешние. Модели оценки и анализа процентного риска: GAP-модель; имитационное моделирование; дюрация.

Тема 5. Валютные риски в условиях цифровой среды.

Валютные риски и их классификация. Методы управления валютными рисками. Хеджирование валютных рисков. Управление валютными рисками с использованием производных финансовых инструментов.

Тема 6. Финансовые риски: источники возникновения, оценка и управление.

Риски ликвидности: виды и их характеристика. Характеристики и факторы ликвидности рынка. Инфляционный риск. Операционные риски и источники их возникновения. Биржевые риски. Риски банкротства. Модели оценки вероятности банкротства.

Раздел 4. Страновой риск и его оценка.

Тема 7. Инвестиционный климат и страновой риск.

Понятие странового риска и его структура. Политические риски и их классификация. Оценка политического риска: субъективные и объективные показатели. Оценка экономического риска страны. Показатели макроэкономического странового риска.

Раздел 5. Экологические риски и их оценка в условиях цифровой экономики.

Тема 8. Влияние экологических факторов на стоимость предприятия.

Экологические факторы: определение, структура и особенности. Управляемые и неуправляемые экологические факторы рисков. Влияние экологического фактора на оценку рыночной стоимости недвижимости. Затратный, доходный и сравнительный подходы в оценке стоимости.

Тема 9. Методы оценки экологического вреда в условиях цифровизации.

Цели оценки экологического ущерба. Система экономической оценки экологического ущерба. Покомпонентный подход. Нормативный подход к оценке. Зарубежный опыт оценки экологического ущерба. Экономическая оценка экологических рисков и их последствий. Механизм возникновения ущерба и этапы оценки ущерба. Структура экономического ущерба. Метод прямого счета. Аналитический и эмпирический методы.

Раздел 6. Производственные риски.

Тема 10. Риски современного производства.

Обзор рисков современного производства. Причины производственного риска. Классификация факторов риска производственного предприятия. Критерии надежности системы безопасности. Инновационный риск. Передача (трансфер) риска путем заключения контрактов. Страхование производственных рисков. Риски девелоперских проектов.

4.3 Лекции, практические занятия

Таблица 4

Содержание практических занятий и контрольных мероприятий

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции (индикаторы)	Вид контрольного мероприятия	Кол- во часов/в том числе практическая подготовка
1		Раздел 1 Теоретические основы финансового риск-менеджмента			8

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции (индикаторы)	Вид контрольного мероприятия	Кол- во часов/в том числе практическая подготовка
	Тема 1. Этапы и подходы к процессу оценки риска.	Лекция 1. Этапы и подходы к процессу оценки риска	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №1. Аналитический подход к анализу чувствительности.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2
2	Тема 2. Методы количественной оценки рисков и неопределенности	Лекция 2. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №2. Дискретный анализ чувствительности.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2
Раздел 2 Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики					4/2
3	Тема 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды.	Лекция 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №3. Основы финансового риск-менеджмента методом VaR. Метод исторического моделирования.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2/2
Раздел 3 Финансовые риски в условиях цифровой экономики					12/2
4	Тема 4. Классификация финансовых рисков: процентный и кредитный риски в условиях цифровой среды.	Лекция 4. Классификация финансовых рисков: процентный и кредитный риски в условиях цифровой среды.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №4. Хеджирование валютных рисков.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2
5	Тема 5. Валютные риски в условиях цифровой среды.	Лекция 5. Валютные риски в условиях цифровой среды.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №5. Хеджирование валютных рисков.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2/2
6	Тема 6. Финансовые риски: источники возникновения,	Лекция 6. Финансовые риски: источники возникновения, оценка и управление.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции (индикаторы)	Вид контрольного мероприятия	Кол- во часов/в том числе практическая подготовка
	оценка и управление.	Практическое занятие №6. Теория рыночных опционов.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Решение ситуационных задач	2
Раздел 4 Страновой риск и его оценка					4
7	Тема 7. Инвестиционный климат и страновой риск	Лекция 7. Инвестиционный климат и страновой риск.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №7. Оценка и анализ странового риска (экономического).	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Решение ситуационных задач	2
Раздел 5 Экологические риски и их оценка в условиях цифровой экономики					8
8	Тема 8. Влияние экологических факторов на стоимость предприятия.	Лекция 8. Влияние экологических факторов на стоимость предприятия.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №8. Построение дерева принятия решений.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2
9	Тема 9. Методы оценки экологического вреда в условиях цифровизации.	Лекция 9. Методы оценки экологического вреда в условиях цифровизации.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №9. Расчет экономического ущерба от проявления негативных факторов природопользования с использованием цифровых аналитических систем.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Решение ситуационных задач	2
Раздел 6 Производственные риски					4
10	Тема 10. Риски современного производства.	Лекция 10. Риски современного производства.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3		2
		Практическое занятие №10. Построение карты рисков предприятия.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3	Выполнение контрольного задания	2

4.4 Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

Таблица 5

Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

№ п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения	Формируемые компетенции (индикаторы)
Раздел 1 Теоретические основы финансового риск-менеджмента			

1.	Тема 1. Этапы и подходы к процессу оценки риска.	Четыре подхода к процессу оценки рисков. Абсолютные показатели оценки рисков. Относительные показатели оценки риска. Вероятностные показатели оценки риска. Качественный подход к оценке рисков: SWOT, PEST.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
2.	Тема 2. Методы количественной оценки рисков неопределенности.	Метод экспертных оценок. Метод аналогий. Метод ставки процента с поправкой на риск. Агрегированный и кумулятивный методы. Методы оценки рисков с учетом закона распределения вероятностей.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
Раздел 2 Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики			
3.	Тема 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды.	Теория оценки рисковости активов, объединенных в портфель. Мера риска портфеля. Теория рисковости инвестиционного проекта. Корреляция доходности. Метод VaR. Функция распределения изменения стоимости портфеля. Теория арбитражного ценообразования в рамках стратегии управления рисками предприятия.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
Раздел 3 Финансовые риски в условиях цифровой экономики			
4.	Тема 4. Классификация финансовых рисков: процентный и кредитный риски в условиях цифровой среды.	Процентный и кредитный риски. Модели погашения долга. Теоретические основы расчетов по оценке финансовых рисков.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
5.	Тема 5. Валютные риски в условиях цифровой среды.	Внешние и внутренние валютные риски. Методы анализа и минимизации валютных рисков.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
6.	Тема 6. Финансовые риски: источники возникновения, оценка и управление.	Основы финансового риск-менеджмента ликвидности, инфляционного риска, операционных и валютных рисков, биржевых рисков и рисков банкротства предприятий.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
Раздел 4 Страновой риск и его оценка			
7.	Тема 7. Инвестиционный климат и страновой риск.	Оценка инвестиционного климата страны. Структура странового риска. Показатели макроэкономического странового риска. Методика оценки рисков Bank of America World Information Services, агентства Credit Risk International, рейтинговая система Euromoney, Business Environment Risk Intelligence.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
Раздел 5 Экологические риски и их оценка в условиях цифровой экономики			
8.	Тема 8. Влияние экологических факторов на стоимость предприятия.	Положительные и отрицательные экологические факторы. Показатели, характеризующие экологическое состояние.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3
9.	Тема 9. Методы оценки экологического вреда в условиях цифровизации.	Подходы к оценке экологических рисков. Расходы на оценку ущерба. Экономическая оценка ущерба при возникновении экологических рисков.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3

Раздел 6 Производственные риски			
10.	Тема 10. Риски современного производства.	Причины и последствия возникновения производственного риска. Факторы риска производственного предприятия и их влияние на экономическую безопасность. Критерии надежности системы безопасности предприятия.	ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3

5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 6

Применение активных и интерактивных образовательных технологий

№ п/п	Тема и форма занятия		Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий
Раздел 1 Теоретические основы финансового риск-менеджмента			
1.	Лекция 1. Этапы и подходы к процессу оценки риска. Практическое занятие №1. Теоретические аспекты дискретного анализа чувствительности.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
2.	Лекция 2. Методы количественной оценки рисков и неопределенности. Практическое занятие №2. Дискретный анализ чувствительности.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
Раздел 2 Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики			
3.	Лекция 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды. Практическое занятие №3. Основы финансового риск-менеджмента методом VaR. Метод исторического моделирования	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
Раздел 3 Финансовые риски в условиях цифровой экономики			
4.	Лекция 4. Классификация финансовых рисков: процентный и кредитный риски в условиях цифровой среды. Практическое занятие №4. Хеджирование валютных рисков.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
5.	Лекция 5. Валютные риски в условиях цифровой среды. Практическое занятие №5. Хеджирование валютных рисков.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
6.	Лекция 6. Финансовые риски: источники возникновения, оценка и управление. Практическое занятие №6. Теория рыночных опционов.	ПЗ	Технология активного обучения (Решение ситуационной задачи)
Раздел 4 Страновой риск и его оценка			

7.	Лекция 7. Инвестиционный климат и страновой риск. Практическое занятие №7. Оценка и анализ странового риска (экономического).	ПЗ	Технология активного обучения (Решение ситуационной задачи)
Раздел 5 Экологические риски и их оценка в условиях цифровой экономики			
8.	Лекция 8. Влияние экологических факторов на стоимость предприятия. Практическое занятие №8. Построение дерева принятия решений.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office
9.	Лекция 9. Методы оценки экологического вреда в условиях цифровизации. Практическое занятие №9. Расчет экономического ущерба от проявления негативных факторов природопользования с использованием цифровых аналитических систем.	ПЗ	Технология активного обучения (Решение ситуационной задачи)
Раздел 6 Производственные риски			
10.	Лекция 10. Риски современного производства. Практическое занятие №10. Построение карты рисков предприятия.	ПЗ	Технология активного обучения (Выполнение контрольного задания) с использованием комплекса программ Microsoft Office

6 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Контрольные задания (примерные):

В рамках изучения дисциплины «Основы финансового риск-менеджмента» предусмотрено выполнение контрольных заданий. Примерный перечень заданий представлен ниже:

Раздел 1 Теоретические основы финансового риск-менеджмента

Тема 2. Методы количественной оценки рисков и неопределенности

Задание 1. Дискретный анализ чувствительности.

Все расчеты проводятся в программе Microsoft Excel.

Рассмотрим последовательность расчетов дискретного анализа чувствительности чистой настоящей стоимости инвестиционного проекта к изменению параметров денежного потока и ставки расчетного процента на основе имитационного моделирования и поясним особенности их проведения на следующем примере.

Пусть рассматривается некоторый проект, который может обеспечить максимальный выпуск 8400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 30 руб. Примем, что она не меняется по годам периода полезного использования проекта. Выпуск продукции по годам различается в зависимости от коэффициента использования производственных мощностей и равен произведению этого коэффициента на максимальный выпуск

Таблица 1- Исходные данные по проекту

Показатель	Период					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Коэффициент использования мощностей, %	—	50	60	80	100	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	—					
Цена реализации, руб.	-					
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	44 000					

Таблица 2 - Условно-постоянные расходы, руб.

Показатель	Период					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Аренда производственных помещений	—	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Отопление	-	500	500	500	500	500
Заработная плата		15 000	15 000	15 000	15 000	15 000
Реклама	8000	6000	6000	8000	9000	9000
Дополнительные и организационные расходы	1500	—	—	—	—	—
Поток условно-постоянных расходов						

Таблица 3 - Условно-переменные расходы, руб/ед. прод.

Показатель	Период					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й

Материалы		6	6	6	7	7
Энергоресурсы	-	2	2	3	3	3
Транспорт	-	3	3	3	3	3
Управленческие	-	1	1	1	1	1
Материально-техническое обслуживание	—	2	2	2	2	2
Итого	0					

Таблица 4 - Операционные расходы по проекту, руб.

Показатель	Период					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Условно-переменные расходы						
Условно-постоянные расходы						
Операционный поток расходов						

Таблица 5 - Денежный поток проекта, руб.

Показатель	Период					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Поток доходов						
Поток операционных расходов						
Инвестиционные расходы						
Денежный поток						

Таблица 6 - Чистая настоящая стоимость и индекс доходности проекта

Расчетный показатель	Ставка процента, %									
	0	5	10	15	20	25	30	35	40	45
Чистая настоящая стоимость, руб.										
Индекс доходности										

На основе производимых расчетов строится график зависимости NPV от расчетной ставки процента.

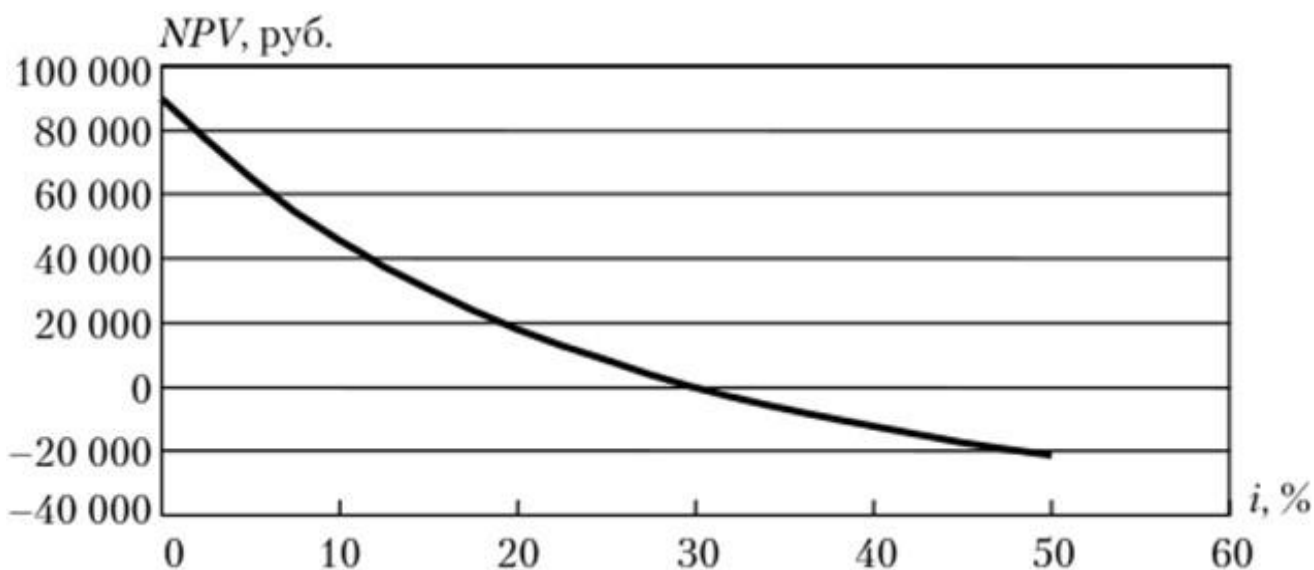


Рисунок 1 - Зависимость NPV от ставки процента

Раздел 2. Инвестиционные риски в условиях цифровой экономики
Тема 3. Факторы, методы измерения рисков инвестиционного портфеля в условиях цифровой среды

Задание 2. Оценка рисков методом VaR

Все расчеты проводятся в программе Microsoft Excel.

Произведем оценку риска актива на фондовом рынке по модели VaR на основе дельта нормального моделирования вероятности и размера убытка. Возьмем котировки акции ПАО «Сбербанк» и рассчитаем возможные убытки по данному виду актива. Для этого необходимо загрузить котировки с сервиса finam.ru или иного ресурса. По рекомендации Bank of International Settlements для расчета VaR необходимо использовать не менее 250 данных по стоимости акции. Были взяты дневные котировки по ПАО «Сбербанк» за период 31.01.2018 – 31.01.2019 гг.

На следующем этапе необходимо рассчитать дневную доходность акции ПАО «Сбербанк». На следующем шаге необходимо рассчитать основные параметры распределения доходности: математическое ожидание и стандартное отклонение.

Следующим этапом в расчете меры риска VaR является определение квантиля данного нормального распределения. В статистике под квантилем понимают – значение функции распределения (Гаусса) по заданным параметрам (математического ожидания и стандартного отклонения) при которых функция не превышает данное значение с заданной вероятностью. В нашем примере уровень вероятности был взят 99%.

Далее необходимо оценить какой возможно будет стоимость акции при заданных параметрах распределения доходности. Для этого можно воспользоваться следующей формулой:

$$P_{t+1} = (q + 1) \cdot P_t$$

где:

q – квантиль распределения доходностей акции;

P_t – стоимость акции в момент времени t ;

P_{t+1} – минимальная стоимость акции в следующем периоде времени t с заданным уровнем квантиля.

Для прогнозирования будущей стоимости акции (актива) на несколько периодов вперед следует использовать модификацию формулы:

$$P_{t+n} = (q\sqrt{n} + 1) \cdot P_t$$

Где:

q – квантиль распределения доходностей акции;

P_t – стоимость акции в момент времени t ;

P_{t+n} – минимальная стоимость акции в следующем периоде времени t при заданном уровне квантиля;

n – глубина прогноза возможной минимальной стоимости акции.

Мат. Ожидание, %	Стандарт. Отклон, %	Квантиль
-0,07%	2,35%	-0,0553
P_{t+1}	205,93р.	
P_{t+5}	191,02р.	
	Относит	Абсолютн
VaR(t+1)	-6%	-12,06р.
VaR(t+5)	-13%	-26,97р.

Рисунок 2 - Результаты оценки рисков

Контрольные задания приведены в полном объеме в оценочных материалах дисциплины.

Ситуационные задачи приведены в полном объеме в оценочных материалах дисциплины.

Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине

1. Теоретические концепции риска: вероятность и неопределенность (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
2. Основные источники риска в условиях цифровизации (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
3. Понятие и функции риска (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

4. Риск и доходность. Соотношение между риском и доходностью (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
5. Классификация рисков Дж. Кейнса и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
6. Основные виды рисков и их характеристика в условиях цифровизации (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
7. Классификация рисков по масштабу и времени возникновения (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
8. Классификация рисков по характеру распределения вероятностей (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
9. Системные и несистемные инвестиционные риски (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
10. Этапы процесса оценки рисков (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
11. Четыре подхода к оценке рисков (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
12. Методы оценки риска в условиях определенности и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
13. Методы оценки риска в условиях частичной неопределенности и их характеристика (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
14. Методы оценки риска в условиях полной неопределенности и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
15. Абсолютные показатели оценки риска и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
16. Относительные показатели оценки риска и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
17. Вероятностные показатели оценки риска и их характеристика (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
18. Методика анализа чувствительности инвестиционных проектов (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
19. Инструменты качественной оценки рисков (SWOT анализ) и их характеристика (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
20. Инструменты качественной оценки рисков (PEST и GETS-анализ) и их характеристика (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
21. Методика проведения дискретного анализа чувствительности (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
22. Основы финансового риск-менеджмента методом «Анализ сценариев» (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
23. Основы финансового риск-менеджмента методом «Дерево решений» (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

24. Основы финансового риск-менеджмента методом VaR (метод исторического моделирования и ручной способ) (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
25. Основы финансового риск-менеджмента методом «Монте-Карло» (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
26. Общие принципы и методы СУФР (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
27. Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
28. Модель хеджирования валютного риска (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
29. Измерение риска портфеля ценных бумаг с использованием платформенных решений (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
30. Процентный риск: классификация, факторы риска и модели оценки (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
31. Кредитный риск: классификация, факторы риска и модели оценки (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
32. Основные модели погашения долга. Расчеты по ипотечным обязательствам (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
33. Инвестиционный климат и страновой риск (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
34. Оценка политического риска: субъективные и объективные показатели (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
35. Оценка экономического риска страны (ПКос- 5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
36. Комбинированный подход к оценке странового риска (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
37. Оценка странового риска по методике Мирового банка (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
38. Управляемые и неуправляемые экологические факторы рисков (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
39. Влияние экологического фактора на оценку рыночной стоимости недвижимости (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
40. Система экономической оценки экологического ущерба (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
41. Использование цифровых технологий при экономической оценке экологических рисков и их последствий (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).
42. Классификация факторов риска производственного предприятия и критерии надежности системы безопасности (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

43. Передача (трансфер) риска путем заключения контрактов (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

44. Основы финансового риск-менеджмента девелоперских проектов. Особенности недвижимости, как инвестиционного актива (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

45. Риски в анализе рынка недвижимости (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

46. Рыночный опцион на покупку и на продажу (характеристика) (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

47. Опционная стратегия «спред» (характеристика). Прибыли и убытки по ~~спре~~ «бабочка» (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

48. Опционная стратегия «стрэдл» (прямой и обратный) (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

49. Риски банкротства (модели) (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

50. Биржевые риски и их оценка с использованием цифровых аналитических инструментов (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3).

6.2 Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и формирования компетенции по дисциплине применяется **балльно-рейтинговая** система контроля и оценки успеваемости студентов.

В основу балльно-рейтинговой системы (БРС) положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего, промежуточного контроля и промежуточной аттестации знаний.

Процесс оценки знаний студента состоит из *двух* этапов.

На первом этапе учитывается посещение студентом лекций и практических занятий, уровень его активности на этих занятиях. Для допуска к зачету ему необходимо набрать не менее 60 % потенциально возможных баллов. Балльная оценка первого этапа представлена ниже.

Посещение лекций (от 0 до 1): $\max — 1 \text{ балл} \times 10 = \mathbf{10 \text{ баллов}}$;

Посещение практических занятий (от 0 до 1) — $1 \text{ балл} \times 10 = \mathbf{10 \text{ баллов}}$;

Решение ситуационных задач: («3» – 3б; «4» – 4б; «5» – 5б) – $5 \text{ баллов} \times 3 = \mathbf{15 \text{ баллов}}$;

Результаты выполнения контрольных заданий («2» – 0; «3» – 1; «4» – 3; «5» – 5) — $5 \text{ баллов} \times 7 = \mathbf{35 \text{ баллов}}$.

ВСЕГО — 70 баллов (минимальное число баллов для допуска к зачету – **42**).

На втором этапе производится оценка непосредственно ответа студента на зачете. Для оценивания полученных студентом знаний на зачете ему предлагается два вопроса из произвольных разделов. В случае правильного ответа на оба вопроса ставится зачет. При неправильном ответе на один из теоретических вопросов студент отправляется на передачу зачета.

При спорной ситуации с выставлением окончательной оценки учитывается полученный студентом итоговый балл на **первом этапе**.

Максимальная сумма баллов	Допуск к зачету	Незачтено	Зачтено
70	42	Менее 42 баллов	42-70 баллов

Ликвидация студентами текущих задолженностей производится в виде выполнения и защиты контрольных заданий и решения ситуационных задач.

Виды текущего контроля: выполнение контрольных заданий, решение ситуационных задач.

Вид промежуточного контроля: зачет.

7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489580>

2. Жуковский, В. И. Основы финансового риск-менеджмента и многошаговые позиционные конфликты: учебное пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08782-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/493948>

3. Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488656>

7.2 Дополнительная литература

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5.

— Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>

2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>

3. 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, 2022. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489981>

4. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497605>

7.3 Нормативные правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с последующими поправками).

2. Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 23.05.2018) // СПС «Консультант Плюс». — гл. 21, ст. 307. — М.: Юрайт-Издат, 2019. —

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (части первая с изменениями и дополнениями) от 1.01.1999 №146-ФЗ принят Государственной Думой 16.07.1997. // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://base.garant.ru>

4. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 23.04.2018 N 87-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс»

5. Федеральный закон Российской Федерации от 06.12.11г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://base.garant.ru>

6. Федеральный закон Российской Федерации от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://base.garant.ru>

7. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29.07.98г. №34н // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://base.garant.ru>

8. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99г.

№32н. // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru>

9. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99г.

№33н. // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru>

10. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.2006

№43н// СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru>

7.4 Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

1. Касьяненко, Т.Г. Анализ и Основы финансового риск-менеджмента в бизнесе: учебник и практикум/ Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова// М.: Изд-во Юрайт. - 2019. - 381 с.

8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. ЭБС «Национальный цифровой ресурс РУКОНТ», Электронная библиотека полнотекстовых документов ФГБОУ ВО «РГАУ – МСХА им. К.А. Тимирязева» // [http:// rucont.ru](http://rucont.ru). (открытый доступ)

2. Электронная библиотека ЦНСХБ Россельхозакадемии через удаленный терминал ЦНСХБ [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cnhb.ru>. (открытый доступ)

3. Научная электронная библиотека [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://elibrary.ru>. (открытый доступ)

4.Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.minfin.ru>. (открытый доступ)

5. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.cbr.ru>. (открытый доступ)

6. Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.rbc.ru>. (открытый доступ)

7. Официальный сайт Инвестиционные возможности России [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ivr.ru> (открытый доступ)

8. Официальный сайт Инвестиции в России [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.investmentsrussia.ru> (открытый доступ)

9. Официальный сайт журнала «Инвестиции в России» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ivrv.ru> (открытый доступ)

10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электронные данные – М.: Федеральная служба государственной статистики

Режим

доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru (открытый доступ)

11. Росстат [Электронный ресурс]. – Электрон. дан.– Режим доступа: <http://gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main> (открытый доступ)

12. Цифровые технологии в российской экономике [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://conf.hse.ru/mirror/pubs/share/462987994.pdf> (открытый доступ).

13. Цифровые технологии [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.fa.ru/fil/chelyabinsk/science/Documents/conferences_monographies_2018_05.pdf (открытый доступ).

14. Основные тренды развития цифровой экономики в финансовой сфере [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://duma.gov.ru/media/files/ONpz3AjFkualqgKS9lsgtqckucXiScBP.pdf> (открытый доступ).

9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

2. Справочная правовая система «Гарант» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>

3. Аналитическая платформа Loginom 6.4 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://loginom.com/blog/release-64> (открытый доступ)

4. Аналитическая платформа Vertica для анализа больших данных (Big data) в реальном времени [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.vertica.com/ru/> (открытый доступ)

5. Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности (ресурс БФО) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/> (открытый доступ)

6. Депозитный калькулятор [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://fincult.info/calc/deposit/> (открытый доступ)

7. Кредитный калькулятор [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://fincult.info/calc/loan/#amount> (открытый доступ)

8. Электронная доска Miro [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://miro.com/signup/> (открытый доступ)

9. Аналитический ресурс «Ваш финансовый аналитик» [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://finmozg.ru/finan_demo/index.html? (открытый доступ)

Таблица 9

Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование раздела учебной дисциплины	Наименование программы	Тип программы	Автор	Год разработки
1	Раздел 1 «Теоретические основы финансового риск-менеджмента»	MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия

2	Раздел 2 «Инвестиционные риски»	MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
3	Раздел 3 «Финансовые риски»	MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
		MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
4	Раздел 4 «Страновой риск и его оценка»	MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
		MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
5	Раздел 5 «Экологические риски и их оценка»	MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
		MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
6	Раздел 6 «Производственные риски»	MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
		MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия

10 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проведения лекций и практических занятий необходима аудитория, оснащённая оборудованием для демонстрации компьютерных презентаций. Компьютер должен быть оснащён пакетом прикладных программ MicrosoftOffice, иметь доступ в Internet.

Таблица 10

Сведения об обеспеченности специализированными аудиториями, кабинетами, лабораториями

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы (№ учебного корпуса, № аудитории)	Оснащённость специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	2
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 210)	Мультимедиа: экран настенный с электроприводом, системный блок – 1 шт. (Инв. номер 596704) Парты - 14 шт. Доска меловая – 1 шт.
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и	1. Интерактивная трибуна Альфабет инв. № 210126000000023 2. Стулья – 82 3. Столы – 82 4. Экран

промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 101)	
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 102)	Мультимедиа: Проектор ACERX118 черный [mr.jpz 11.001], компьютер конфигурации: CelD-1800/512/80/DVD-R
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 204)	Мультимедийная установка (экран настенный с электроприводом инв.№ 558761/2, компьютер Pentium IV инв.№ 557899, видеопроектор инв.№ 558760/2 Доска маркерная; Лавки - 20 Столы- 20
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 107)	Электронная доска TRACE BOARD (Инв. номер 210138000003285) Проектор Panasonic (Инв. номер 210138000003286) Парты 12 шт. Стулья 24 шт.
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 108)	1. Интерактивная доска - «iW board interactive whiteboard» 2. Мультимедийная установка (экран настенный с электроприводом, компьютер Pentium IV, видеопроектор) 3. Стулья – 27, 4. Столы - 13
Центральная научная библиотека имени Н.И. Железнова, читальный зал	
Общежитие, комнаты для самоподготовки	

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Согласно учебному плану, изучение дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** включает посещение лекций по курсу, самостоятельную работу студентов над учебным материалом, активность на всех практических занятиях. Успешное изучение дисциплины возможно лишь при условии самостоятельной систематической работы студента над учебным материалом, предусмотренным программой. При подготовке к практическим занятиям следует проработать вопросы темы, указанные в плане занятий, привлекая необходимые учебники, научные журналы, периодические издания и интернет-ресурсы по профилю изучаемого вопроса.

Комплексное изучение предлагаемой учебной дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** представляет собой общий курс лекций и практических занятий, также предусматриваются групповые и

индивидуальные консультации, различные формы индивидуальной учебной и научно-исследовательской работы.

Методические рекомендации к лекционным занятиям. Основу дисциплины составляют лекции. Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам оценки и управления рисками в системе экономической безопасности.

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия: вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Методические рекомендации к практическим занятиям. Изучение дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** требует изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях. Студентам настоятельно рекомендуется посещать специализированные интернет-ресурсы в целях получения достоверной и актуальной информации. Так же рекомендуется удобными для студента способами повысить свой уровень владения программой MS Office EXCEL. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия и методики расчета показателей. В течение практического занятия студенту необходимо выполнить расчетные задания, указанные преподавателем.

Рекомендации по решению ситуационных задач. Задача по своей структуре представляет объективное заданное и сформулированное (представленное) в словесной или знаковой форме отношение между определенными «условиями», характеризруемыми как «известное», и тем, что требуется найти, характеризваемым как «искомое». Не случайно первый этап любого процесса решения задачи характеризуется как этап «усвоения» задачи, при этом специально отмечается, что студент не всегда «принимает» поставленную задачу. Процесс решения задачи представляет собой такую систему преобразований условий задачи, при которой достигается требуемое искомое. Фактически в большинстве случаев решение задачи – это процесс преобразования некоторой начальной (заданной)

ситуации в некоторую конечную (требуемую) ситуацию.

Методические рекомендации по подготовке к зачету. Готовясь к зачету, студенту полезно повторять материал по вопросам, а так же вспомнить методику выполнения контрольных заданий и ситуационных задач. Прочитав вопрос, студент должен сначала вспомнить и обязательно

кратко записать все, что он знает по этому вопросу, и лишь затем проверить себя по лекциям, практическим занятиям и учебнику. Важно проверить правильность формул расчета соответствующих показателей.

Обязательно следует чередовать работу и отдых, например, 40 минут занятий, затем 10 минут – перерыв.

Особое внимание следует уделить участию студентов в конференциях и научных сообществах, как в университете, так и вне его, так как данный вид деятельности стимулирует научную активность специалиста, расширяет кругозор исследуемых вопросов, а также формирует необходимые компетенции.

Виды и формы отработки пропущенных занятий

Студент, пропустивший занятия, обязан самостоятельно восполнить этот пробел. Ликвидация студентами текущих задолженностей производится в виде выполнения и защиты контрольных заданий и решения ситуационных задач.

При имеющихся текущих задолженностях (невыполнение контрольных заданий и ситуационных задач) преподаватель может назначить время для отработки задолженности. Оценка при отработке не снижается и соответствует оценкам, представленным в разделе 6.2.

12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лекции являются для обучающегося основной формой последовательного изучения учебного материала. В начале лекции преподаватель называет тему лекции, основные вопросы, выносимые на лекцию, указывает литературу, главы и параграфы в ней, где изложен материал лекции. После каждого раздела делаются обобщающие выводы и даются указания по самостоятельной работе над материалом лекции. При чтении лекций по всем темам программы теоретический материал рекомендуется сопровождать примерами из практики, вовлекать студентов в дискуссии по обсуждаемым проблемам, что позволит существенно улучшить усвоение материала курса. При преподавании дисциплины целесообразно в каждом разделе дисциплины выделить наиболее важные моменты и акцентировать на них внимание обучающихся.

Начиная подготовку к занятию, необходимо, прежде всего, указать студентам темы лекций, разделы в учебниках и учебных пособиях, чтобы они получили общее представление о месте и значении темы в изучаемом курсе. Затем следует рекомендовать им поработать с дополнительной литературой, сделать записи по рекомендованным источникам.

На каждом занятии преподаватель проводит учет посещаемости и успеваемости студентов. Результаты такого учета позволяют преподавателю поощрять лучших студентов.

При преподавании данной дисциплины следует опираться на актуальную программную базу, используемую на практике для оценки рисков. Рекомендуется использование видеороликов и других мультимедийных материалов, позволяющих практически взглянуть на изучаемый вопрос. Проведение интерактивных форм занятий способствует лучшему усвоению и запоминанию материала студентами, повышает интерес к будущей профессии и позволяет применить полученные теоретические знания на практике.

Программу разработали:

Зарук Н.Ф., д.э.н., профессор

Хежев А.М., к.э.н., доцент

Коломеева Е.С., к.э.н., доцент

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу по учебной дисциплине
Б1.В. 22 Основы финансового риск-менеджмента
для подготовки бакалавров ОПОП ВО по направлению **38.03.01 Экономика**
направленность **Финансы и кредит**
(квалификация выпускника – бакалавр)

Харитоновой А.Е., кандидатом экономических наук, доцентом кафедры статистики и кибернетики ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева» (далее по тексту рецензент) дана рецензия на рабочую программу по дисциплине **«Основы финансового риск-менеджмента»** для подготовки бакалавров по направленности **«Финансы и кредит»** ОПОП ВО по направлению 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриат), разработанной Зарук Натальей Федоровной, доктором экономических наук, профессором, Жежевым Ахмедом Мухабовичем, кандидатом экономических наук, доцентом, Коломеевой Еленой Сергеевной, кандидатом экономических наук, доцентом кафедры финансов ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева».

Рассмотрев представленные на рецензирование материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

1. Предъявленная рабочая программа дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению 38.03.01 Экономика. Программа содержит все основные разделы, соответствует требованиям к нормативно-методическим документам.

2. Представленная в Программе **актуальность** учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. Представленные в Программе **цели** дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направлению 38.03.01 Экономика.

4. В соответствии с Программой за дисциплиной **«Основы финансового риск-менеджмента»** закреплена 1 компетенция профессионального уровня (три индикатора). Дисциплина **«Основы финансового риск-менеджмента»** и представленная Программа способны реализовать их в объявленных требованиях.

5. **Результаты обучения**, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

6. Общая трудоёмкость дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** составляет 3 зачётных единицы (108 часов, в том числе 4 часа практической подготовки).

7. Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросов исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности. Дисциплина **«Основы финансового риск-менеджмента»** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО и Учебного плана по направленности **«Финансы и кредит»** направления 38.03.01 Экономика, и возможность дублирования в содержании отсутствует.

8. Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий, используемые при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

9. Программа дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** предполагает проведение занятий в интерактивной форме.

10. Виды, содержание и трудоёмкость самостоятельной работы студентов, представленные в Программе, соответствуют требованиям к подготовке выпускников, содержащимся во ФГОС ВО направления 38.03.01 Экономика.

11. Представленные и описанные в Программе формы *текущей* оценки знаний (Выполнение контрольных заданий, решение ситуационных задач) соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Форма промежуточного контроля знаний студентов, предусмотренная Программой, осуществляется в форме зачета, что соответствует статусу дисциплины, как дисциплины вариативной части блока (Б1.В) учебного цикла в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.01 Экономика.

12. Формы оценки знаний, представленные в Программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

13. Учебно-методическое обеспечение дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** представлено: основной литературой – 3 источника (базовые учебники), дополнительной литературой – 4 наименования, нормативными правовыми актами – 10 наименований, методическими материалами - 1, интернет ресурсами – 10 источников и соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению 38.03.01 Экономика.

14. Материально-техническое обеспечение дисциплины соответствует специфике дисциплины **«Основы финансового риск-менеджмента»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

15. Методические рекомендации студентам и методические рекомендации преподавателям по организации обучения дают представление о специфике обучения по дисциплине **«Основы финансового риск-менеджмента»**.

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенного рецензирования можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы дисциплины

«Основы финансового риск-менеджмента» направленности *Финансы и кредит* по направлению 38.03.01 Экономика (квалификация выпускника - бакалавр), разработанная Зарук Натальей Федоровной, доктором экономических наук, профессором, Хежевым Ахмедом Мухабовичем, кандидатом экономических наук, доцентом, Коломеевой Еленой Сергеевной, кандидатом экономических наук, доцентом кафедры финансов ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева», соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям экономики, рынка труда и позволяет при её реализации успешно обеспечивать формирование заявленных компетенций.

Рецензент: Харитонов А.Е., доцент кафедры статистики и кибернетики «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К. А. Тимирязева», доцент, кандидат экономических наук

_____ «_____» _____ 2021 г.