

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

УТВЕРЖДАЮ

И.о. декана экономического факультета

 А.Н. Черных

«27» июня 2023 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.В.17 Финансовый риск-менеджмент

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) "Финансы и кредит"

Квалификация выпускника бакалавр

Факультет экономический

Кафедра финансов и кредита

Разработчик(и) рабочей программы: доцент кафедры финансов и кредита, к. э. н., доцент
Орехов А.А.



Воронеж – 2023 г.

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол № 10 от 19.06.2023 г.)

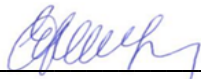
Заведующий кафедрой



Агибалов А.В.

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 10 от 21.06.2023 г.).

Председатель методической комиссии



Е.Б. Сальникова

Рецензент: Мезенов Павел Вячеславович, финансовый директор АО Управляющая компания ЭФКО

1. Общая характеристика дисциплины

1.1. Цель дисциплины

Целью дисциплины является получение бакалаврами теоретических знаний о рисках в хозяйственно-финансовой деятельности и практических навыков финансового риск-менеджмента.

1.2. Задачи дисциплины

Задачи изучения дисциплины:

- получить представление о научных подходах к изучению и интерпретации экономических рисков, составляющих содержание финансово-хозяйственной деятельности, выборе наиболее рациональных способов управления ими;
- обеспечить бакалавров комплексом знаний, необходимых для организации процессов управления различными видами финансовых рисков.

1.3. Предмет дисциплины

Предметом изучения дисциплины являются финансовые риски в различных проявлениях и система управления ими на предприятиях.

1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Базируется на изучении таких дисциплин, как Корпоративные финансы, Деньги, кредит, банки.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
ПК-2	Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений	35	разновидности финансово-экономических рисков
		36	способы снижения финансово-экономических рисков
ПК-3	Способность обеспечивать производственные и бизнес процессы хозяйствующих субъектов аграрной сферы	39	процессы управления финансово-экономическими рисками
		У8	проводить диагностику и оценку финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов аграрной сферы

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	7	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	2 / 72	2 / 72
Общая контактная работа, ч	28,15	28,15
Общая самостоятельная работа, ч	43,85	43,85
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	28,00	28,00
лекции	14	14,00
практические-всего	14	14,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	35,00	35,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,15	0,15
зачет	0,15	0,15
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	8,85	8,85
подготовка к зачету	8,85	8,85
Форма промежуточной аттестации	зачет	зачет

3.2. Очно-заочная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	8	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	2 / 72	2 / 72
Общая контактная работа, ч	16,15	16,15
Общая самостоятельная работа, ч	55,85	55,85
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	16,00	16,00
лекции	8	8,00
практические-всего	8	8,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	47,00	47,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,15	0,15
зачет	0,15	0,15
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	8,85	8,85
подготовка к зачету	8,85	8,85
Форма промежуточной аттестации	зачет	зачет

4. Содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов

Тема 1. Риск как экономическая категория и его место в хозяйственно-финансовой деятельности

Основные подходы к определению понятия “риск”. Проявление природы риска: противоречивость; неопределенность; отсутствие полной информации; случайность; альтернативность; противодействие.

Признаки классификации рисков: причины возникновения; формы проявления; степень воздействия; время воздействия; возможность управления; метод расчета; сфера возникновения.

Сущность и содержание финансово-кредитных рисков. Краткий обзор теорий предпринимательского риска: классической, неоклассической, кейнсианской. Влияние рисков на результаты хозяйственно-финансовой деятельности: кривая риска; зоны риска; коэффициент риска; шкалы риска.

Тема 2. Основы организации управления финансово-экономическими рисками

Понятие “риск-менеджмента” как составной части финансового менеджмента. Стратегия и тактика управления риском. Объекты и субъекты управления риском. Основные принципы (правила) риск-менеджмента.

Основные этапы управления риском: анализ риска включает сбор и обработку данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска; меры по устранению и минимизации риска включают выбор и обоснование предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала и оценку их оптимальности.

Понятие и типы корпоративной риск-культуры.

Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска. Основные правила принятия управленческих решений. Способы выбора управленческих решений. Типы стратегий в условиях неопределенности: ожидание будущего; адаптация к будущему; закрепление права на игру. Варианты действий в условиях неопределенности: большие ставки; опционы; беспроигрышные действия.

Группировка людей по их отношению к риску. Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров.

Тема 3. Диагностика и методы измерения рисков компании. Этапы диагностики рисков на предприятии. Картографирование рисков. Реестр рисков. Совокупность методов оценки риска. Сущность статистического метода оценки подверженности рискам. Случайные величины. Вероятность и частота наступления событий. Степень колеблемости (изменчивости) возможного результата наступления события. Показатели: среднее математическое ожидание случайной величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

Сущность метода экспертных оценок степени риска. Характеристика экспертных процедур, индивидуальных и групповых экспертных оценок. Общая схема проведения экспертных оценок: подбор экспертов и формирование экспертных групп; формирование вопросов и составление анкет; работа с экспертами; анализ и обработка экспертных оценок.

Сущность аналитического метода оценки рисков. Стресс-тестирование. Применение элементов теории игр. Оценка совокупного риска.

Тема 4. Основные методы снижения финансово-экономических рисков и критерии их выбора

Характеристика основных методов снижения риска: страхование; резервирование средств; лимитирование; диверсификация, хеджирование. Выбор метода снижения риска на основе сопоставления уровня потерь и вероятности их наступления.

Тема 5. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков

Инвестиционные риски как основная составляющая финансовых рисков. Виды инвестиционных рисков: риски прямых инвестиций и портфельные риски; риски упущенной выгоды, риски снижения доходности, риски прямых финансовых потерь. Особенности оценки степени инвестиционных рисков, коэффициент чувствительности бета.

Тема 6. Кредитные риски и защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам

Особенности управления кредитными рисками. Классификация кредитов по качеству ссудной задолженности. Создание резервов на покрытие возможных потерь по ссудам банка. Основные методы взыскания просроченных долгов по ссудам. Факторы, влияющие на выбор метода взыскания задолженности по просроченным кредитам.

Тема 7. Особенности управления валютными рисками

Понятие и сущность валютных рисков. Виды валютных рисков: экономический риск, риск перевода, риск сделки. Операции “спот”, “своп”, “форвард”, хеджирование валютного риска.

4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

4.2.1. Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	Л	ПЗ	
Тема 1. Риск как экономическая категория и его место в хозяйственно-финансовой деятельности	2	2	4
Тема 2. Основы организации управления финансово-экономическими рисками	2	2	5
Тема 3. Диагностика и методы измерения рисков компании	2	2	5
Тема 4. Основные методы снижения финансово-экономических рисков и критерии их выбора	2	2	5
Тема 5. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	2	2	5
Тема 6. Кредитные риски и защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам	2	2	5,5
Тема 7. Особенности управления валютными рисками	2	2	5,5
Всего	14	14	35

4.2.2. Очно-заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	Л	ПЗ	
Тема 1. Риск как экономическая категория и его место в хозяйственно-финансовой деятельности	1	1	6
Тема 2. Основы организации управления финансово-экономическими рисками	1	1	6
Тема 3. Диагностика и методы измерения рисков компании	2	2	7
Тема 4. Основные методы снижения финансово-	1	1	6

экономических рисков и критерии их выбора			
Тема 5. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	1	1	7
Тема 6. Кредитные риски и защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам	1	1	7
Тема 7. Особенности управления валютными рисками	1	1	8
Всего	8	8	47

4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№ п /п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	Очно-заочная
1.	Краткий обзор теорий предпринимательского риска: классической, неоклассической, кейнсианской. Влияние рисков на результаты хозяйственно-финансовой деятельности: кривая риска; зоны риска; коэффициент риска; шкалы риска.	<i>Организация самостоятельной работы по дисциплине осуществляется в соответствии с методическими указаниями:</i> Финансовый риск-менеджмент [Электронный ресурс]: методические указания по самостоятельной работе обучающихся (направление подготовки 38.03.01 Экономика профиль Финансы и кредит) / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Орехов] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021	4	6
2.	Группировка людей по их отношению к риску. Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров.		5	6
3.	Сущность аналитического метода оценки рисков. Стресс-тестирование. Применение элементов теории игр. Оценка совокупного риска.		5	7

4	Выбор метода снижения риска на основе сопоставления уровня потерь и вероятности их наступления.		5	6
5	Особенности оценки степени инвестиционных рисков, коэффициент чувствительности бета.		5	7
6	Основные методы взыскания просроченных долгов по ссудам. Факторы, влияющие на выбор метода взыскания задолженности по просроченным кредитам.		5,5	7
7	Операции “спот”, “своп”, “форвард”, хеджирование валютного риска.		5,5	8
	ВСЕГО		35	47

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

5.1. Этапы формирования компетенций

Подраздел дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции
Тема 1. Риск как экономическая категория и его место в хозяйственно-финансовой деятельности	ПК-2	35
Тема 2. Основы организации управления финансово-экономическими рисками	ПК-3	39
Тема 3. Диагностика и методы измерения рисков компании	ПК-3	39 У8
Тема 4. Основные методы снижения финансово-экономических рисков и критерии их выбора	ПК-2	36

Тема 5. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	ПК-2	35 36
Тема 6. Кредитные риски и защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам	ПК-2	35 36
Тема 7. Особенности управления валютными рисками	ПК-2	35 36

5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале	не зачетно	зачтено

5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

Критерии оценки на зачете

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя отличное знание освоенного материала и умение самостоятельно решать сложные задачи дисциплины
Зачтено, продвинутый	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя хорошее знание освоенного материала и умение самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины
Зачтено, пороговый	Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя знание основ освоенного материала и умение решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент выполнил не все задания, предусмотренные рабочей программой или не отчитался об их выполнении, не подтверждает знание освоенного материала и не умеет решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя

Критерии оценки тестов

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Содержание правильных ответов в тесте не менее 90%
Хорошо, продвинутый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 75%
Удовлетворительно, пороговый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 50%
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Содержание правильных ответов в тесте менее 50%

Критерии оценки устного опроса

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент демонстрирует уверенное знание материала, четко выражает свою точку зрения по рассматриваемому вопросу, приводя соответствующие примеры
Зачтено, продвинутый	Студент демонстрирует уверенное знание материала, но допускает отдельные погрешности в ответе
Зачтено, пороговый	Студент демонстрирует существенные пробелы в знаниях материала, допускает ошибки в ответах
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент демонстрирует незнание материала, допускает грубые ошибки в ответах

Критерии оценки решения задач

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент уверенно знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает ошибок при ее выполнении.
Зачтено, продвинутый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает грубых ошибок при ее выполнении.
Зачтено, пороговый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, допускает ошибок при ее выполнении, но способен исправить их при помощи преподавателя.
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент не знает методику и алгоритм решения задачи, допускает грубые ошибки при ее выполнении, не способен исправить их при помощи преподавателя.

5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

5.3.1.1. Вопросы к экзамену

Не предусмотрен

5.3.1.2. Задачи к экзамену

Не предусмотрен

5.3.1.3. Вопросы к зачету с оценкой

Не предусмотрен

5.3.1.4. Вопросы к зачету

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Сущность и природа неопределенности и риска как экономической категории. Основные признаки классификации экономических рисков	ПК-2	35
2.	Сущность и содержание финансового риск-менеджмента. Основные этапы управления рисками и их краткая характеристика	ПК-3	39
3.	Риск-культура и ее значение в риск-менеджменте. Группировка людей по их отношению к риску и особенности принятия ими управленческих решений в условиях риска	ПК-3	39
4.	Типы стратегий в условиях неопределенности будущих событий, варианты тактики действий в условиях неопределенности будущих событий.	ПК-3	39
5.	Диагностика рисков, её виды и основные этапы.	ПК-3	39
6.	Проведите на примере предприятия диагностику рисков	ПК-3	У8
7.	Охарактеризуйте качественные методы анализа и оценки рисков	ПК-3	39
8.	Проведите на примере качественную оценку рисков предприятия	ПК-3	У8
9.	Охарактеризуйте количественные методы анализа и оценки рисков, традиционные методы	ПК-3	39
10.	Проведите на примере количественную оценку рисков традиционными методами	ПК-3	У8
11.	Охарактеризуйте аналитические методы оценки риска или стресс-тестирование.	ПК-3	39
12.	Проведите на примере аналитическую оценку риска предприятия.	ПК-3	У8
13.	Диверсификация как метод снижения финансовых рисков. Лимитирование затрат и вложений как метод снижения финансовых рисков. Хеджирование финансовых рисков.	ПК-2	36
14.	Резервирование средств и страхование как метод снижения финансовых рисков. Общие правила выбора методов воздействия на риск.	ПК-2	36
15.	Инвестиционные риски, их виды.	ПК-2	35

16.	Инвестиционные риски, способы снижения.	ПК-2	36
17.	Сущность кредитных рисков.	ПК-2	35
18.	Способы снижения кредитных рисков.	ПК-2	36
19.	Понятие валютного риска	ПК-2	35
20.	Способы защиты от валютных рисков	ПК-2	36

5.3.1.5. Перечень тем курсовых проектов (работ)

Не предусмотрен

5.3.1.6. Вопросы к защите курсового проекта (работы)

Не предусмотрен

5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

5.3.2.1. Вопросы тестов

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Риск как экономическая категория выполняет следующие функции:	ПК-2	35
2.	Наиболее опасной формой потерь от наступивших финансовых рисков выступают 1. Дополнительные затраты 2. Прямой ущерб 3. Упущенная выгода 4. Потеря собственного капитала	ПК-3	39
3.	Возможность получения и положительного и отрицательного результата даёт риск	ПК-2	35
4.	В целом риск как экономическая категория представляет собой	ПК-2	35
5.	Дайте определение понятию «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897—2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»	ПК-2	35
6.	К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее банковскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с клиентами; конкуренция банковских учреждений?	ПК-2	35
7.	Факторы риска — это:	ПК-2	35
8.	Что означает категория спекулятивного риска?	ПК-2	35

9.	Какие черты присущи риску (выделите правильные ответы): 1. Субъективность 2. Неопределенность 3. Вероятностный характер наступления 4. Случайность 5. Противоречивость 6. Альтернативность 7. Масштабность 8. Противодействие	ПК-2	35
10.	Функциями риска являются (выделите правильные ответы):	ПК-2	35
11.	Риски упущенной выгоды представляют собой:	ПК-2	35
12.	Коэффициент риска рассчитывается:	ПК-2	35
13.	Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов?	ПК-2	35
14.	Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?	ПК-2	35
15.	С какими категориями связана объективная основа риска?	ПК-2	35
16.	Какие виды риска выделяют в зависимости от степени их воздействия?	ПК-2	35
17.	Риск-менеджмент представляет собой:	ПК-3	39
18.	Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает: 1. Стратегия диверсификация рисков 2. Высокорисковая стратегия 3. Стратегия минимизация рисков 4. Безрисковая стратегия	ПК-3	39
19.	Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:	ПК-3	39
20.	Процесс управления рисками организуется в одной из представленных последовательностей:	ПК-3	39
21.	Финансовый риск-менеджмент – это:	ПК-3	39
22.	К объектам риск-менеджмента относятся:	ПК-3	39
23.	Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению	ПК-3	39
24.	В чем заключается основная цель банковского риск-менеджмента?	ПК-3	39
25.	Под стратегией в риск-менеджменте понимается:	ПК-3	39
26.	Принято выделять следующие уровни неопределенности или типы будущего (выделите правильные ответы):	ПК-3	39
27.	В зависимости от типа неопределенности можно выбрать 1 из следующих типов стратегии поведения (выделите правильные ответы):	ПК-3	39
28.	Тактика больших ставок означает:	ПК-3	39

29.	Принцип недостаточного обоснования Лапласа используется:	ПК-3	39
30.	Какие группы людей выделяют в зависимости от отношения к риску (выделите правильные ответы):	ПК-3	39
31.	Основные требования предъявляемые к риск-менеджеру (выделите правильные ответы):	ПК-3	39
32.	Сферой предпринимательской деятельности риск-менеджмента является:	ПК-3	39
33.	При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:	ПК-3	39
34.	При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?	ПК-3	39
35.	Какие функции выполняются на координационном уровне функциональной структуры риск-менеджмента?	ПК-3	39
36.	Какая процедура реализуется при выполнении функции «управление риском при подготовке решений»?	ПК-3	39
37.	Коэффициент риска рассчитывается как:	ПК-3	39
38.	Применительно к финансовым активам используют следующую интерпретацию риска и его меры:	ПК-3	39
39.	Методы оценки риска, основанные на опросе квалифицированных специалистов с последующей обработкой результатов проведения опроса, называется:	ПК-3	39
40.	Для оценки уровня вероятности возникновения рисков по отдельным наиболее часто повторяющимся операциям фирмы используют _____ методы:	ПК-3	39
41.	При проведении качественной оценки рисков:	ПК-3	39
42.	Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?	ПК-3	39
43.	Статистический метод количественной оценки рисков базируется:	ПК-3	39
44.	Метод экспертных оценок предполагает:	ПК-3	39
45.	Какие из перечисленных позиций изучаются при выявлении внутренних факторов риска?	ПК-3	39
46.	Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:	ПК-3	39
47.	Какие из перечисленных показателей относятся к количественным факторам возможного банкротства предприятия (организации)?	ПК-3	39
48.	К средствам разрешения рисков не относится:	ПК-2	36

49.	К приемам снижения степени риска не относятся: 1. Позиционирование 2. Диверсификация 3. Страхование 4. Резервирование	ПК-2	36
50.	Диверсификация как метод снижения риска представляет собой:	ПК-2	36
51.	Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:	ПК-2	36
52.	Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:	ПК-2	36
53.	К способам снижения финансового риска не относятся:	ПК-2	36
54.	Диверсификация позволяет добиться наибольшего снижения общего риска портфеля, когда:	ПК-2	36
55.	Диверсификация приводит:	ПК-2	36
56.	Наиболее важным и самым распространенным приемом снижения степени риска является:	ПК-2	36
57.	К средствам разрешения рисков не относится:	ПК-2	36
58.	К приемам снижения степени риска не относятся:	ПК-2	36
59.	Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:	ПК-2	36
60.	В протоколе риска описывается:	ПК-2	36
61.	Для снижения негативного воздействия, каких видов рисков наиболее применим факторинг?	ПК-2	36
62.	В чем заключается сущность методов диссипации рисков?	ПК-2	36
63.	Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля?	ПК-2	35
64.	Можно снизить риск инвестиционного проекта путем страхования рисков?	ПК-2	36
65.	Основным принципом управления финансовым портфелем на предприятии является:	ПК-2	35
66.	Какой из перечисленных ниже способов снижения риска можно использовать при портфельном инвестировании?	ПК-2	36
67.	Диверсификация инвестиционного портфеля – это:	ПК-2	35
68.	Количественный анализ рисков проекта заключается в сопоставлении:	ПК-2	36
69.	Аббревиатура NPV означает:	ПК-2	35

70.	К источникам возникновения инвестиционных рисков относят:	ПК-2	36
71.	Эффективные портфели – это:	ПК-2	35
72.	С помощью какого лимита устанавливается сумма максимальных убытков по данному виду актива или пассива или по портфелю в целом?	ПК-2	35
73.	Инвестиционные риски, как риски связанные с вложением капитала можно разделить на следующие группы (выделите правильные ответы): 1. Риски, связанные с осуществлением реальных инвестиций 2. Риски изменения покупательной способности 3. Риски, связанные с портфельными инвестициями 4. Риски потери возможных преимуществ	ПК-3	39
74.	Методом снижения кредитного риска являются: 1. Уклонение от налогов 2. Регулярная оценка платежеспособности заемщика 3. Получение кредита в различных валютах 4. Прекращение кредитной деятельности	ПК-3	39
75.	Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки кредитного риска основывается на:	ПК-2	35
76.	Кредитный риск может быть определен:	ПК-2	36
77.	При оценке качества ссудной задолженности в расчет принимаются следующие критерии (выделите правильные ответы):	ПК-2	35
78.	К производным ценным бумагам относятся:	ПК-2	36
79.	Страхование валютных рисков путём создания встречных требований и обязательств в иностранной валюте называется:	ПК-2	35
80.	Валютный риск - это:	ПК-2	36
81.	Расположите в правильной последовательности этапы управления рисками: 1. Качественный и количественный анализ 2. Постановка целей управления рисками 3. Выбор методов воздействия на риск 4. Идентификация рисков	ПК-2	36
82.	Установите соответствие между видами рисков и их определениями: 1) Кредитный риск 2) Инвестиционный риск 3) Валютный риск 4) Процентный риск а) риск изменения дохода в результате курса юаня, доллара и др. б) риск невозврата суммы долга и процентов по нему в) риск роста процентных расходов банка г) риск отклонения сроков окупаемости проекта от бизнес-плана.	ПК-2	35
83.	Процесс рассредоточения средств по различным направлениям вложений – это....	ПК-2	36

84.	Риск считается опасным, если при больших возможных потерях его вероятность ...	ПК-2	35
85.	Финансовые риски относятся к чистым рискам, да или нет?	ПК-2	35
86.	Как называется метод снижения риска путем введения предельных значений, например, максимальной суммы возможного кредита для заемщика?	ПК-2	36
87.	Форма графического отображения рискового ландшафта предприятия – это рисков.	ПК-3	39

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Сущность и природа риска как экономической категории	ПК-2	35
2.	Основные признаки классификации экономических рисков	ПК-2	35
3.	Финансовые риски в коммерческой деятельности	ПК-2	35
4.	Сущность и содержание процесса управления рисками	ПК-3	39
5.	Характеристика основных этапов управления рисками	ПК-3	39
6.	Риск-культура	ПК-3	39
7.	Стратегия и тактика принятия управленческих решений в условиях	ПК-3	39
8.	Человеческий фактор в системе управления риском	ПК-3	39
9.	Диагностика рисков	ПК-3	39
10.	Качественные методы анализа и оценки рисков	ПК-3	39
11.	Количественные методы анализа и оценки рисков, традиционные методы	ПК-3	39
12.	Аналитический метод оценки риска или стресс-тестирование	ПК-3	39
13.	Характеристика основных методов снижения риска	ПК-2	36
14.	Выбор методов снижения рисков	ПК-2	36
15.	Сущность и классификация инвестиционных рисков	ПК-2	35
16.	Оценка и минимизация рисков реальных инвестиций	ПК-2	36
17.	Оценка и минимизация рисков финансовых инвестиций	ПК-2	36
18.	Сущность кредитного риска	ПК-2	35
19.	Формирование резервов на покрытие возможных потерь по ссудам	ПК-2	36
20.	Основные методы решения проблемы невыплат по кредитам	ПК-2	36
21.	Сущность валютного риска	ПК-2	35
22.	Защита от валютных рисков	ПК-2	36

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	На основе финансовой отчетности предприятия диагностируйте возможные финансовые риски	ПК-3	У8
2.	Инвестор намерен вложить свои средства в ценные бумаги одного из акционерных обществ сроком на четыре года. Имеется информация по двум акционерным обществам относительно доходности ценных бумаг и вероятности получения предполагаемого дохода. Требуется определить наиболее привлекательное вложение капитала на основе показателей дисперсии и коэффициента вариации.	ПК-3	У8
3.	Финансовому менеджеру необходимо выбрать наиболее привлекательную для вложений в ценные бумаги отрасль экономики. Окончательный выбор между двумя отраслями А и Б можно сделать на основе данных о состоянии рынка. Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β .	ПК-3	У8
4.	Определить чистую приведенную стоимость (NPV) по проекту. Сделать анализ чувствительности проекта – определить, как изменится NPV 1) при снижении поступлений на 5%, 2) при росте расходов на 5%.	ПК-3	У8
5.	Коммерческий банк в отчетном году предоставил кредиты на общую сумму 3 млн. рублей. Полученные банком результаты анализа качества кредитного портфеля за отчетный год представлены в Таблице (исходные данные взять в Приложении). Требуется определить: ожидаемую сумму убытка по кредитным операциям банка и ее долю в общем объеме выданных банком кредитов за отчетный год; произвести корректировку фактически сформированного банком резерва на возможные потери по ссудам, исходя из ожидаемой суммы убытка.	ПК-3	У8
6.	На основе данных о вероятности рисков и уровне возможных потерь составьте карту рисков предприятия	ПК-3	У8
7.	У проекта А СКО равно 20 при среднем значении прибыли в 50, а у проекта Б СКО 15 при среднем значении прибыли в 40. Какой проект выбрать для минимизации риска?	ПК-3	У8
8.	Если вероятность события равна 30%, а возможный убыток – 150 тыс.руб, то какова стоимость такого риска в тыс.руб.?	ПК-3	У8
9.	Если коэффициент Бета отрасли А равен 1,5, то это говорит о риске выше или ниже среднерыночного?	ПК-3	У8

5.3.2.4. Перечень тем рефератов, эссе *Не предусмотрен*

5.3.2.5. Вопросы для контрольной (расчетно-графической) работы
Не предусмотрен

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

ПК-2. Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений		
Индикаторы достижения компетенции ПК-2		Номера вопросов и задач
Код	Содержание	вопросы к зачету
35	разновидности финансово-экономических рисков	1, 15, 17, 19
36	способы снижения финансово-экономических рисков	13, 14, 16, 18, 20

ПК-3. Способность обеспечивать производственные и бизнес процессы хозяйствующих субъектов аграрной сферы		
Индикаторы достижения компетенции ПК-3		Номера вопросов и задач
Код	Содержание	вопросы к зачету
39	процессы управления финансово-экономическими рисками	2-5, 7, 9, 11
У8	проводить диагностику и оценку финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов аграрной сферы	6, 8, 10, 12

5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

ПК-2. Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений				
Индикаторы достижения компетенции ПК-2		Номера вопросов и задач		
Код	Содержание	вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
35	разновидности финансово-экономических рисков	1, 3-16, 63, 65, 67, 69, 71, 72, 75, 77, 79, 82, 84, 85	1-3, 15, 18, 21	

36	способы снижения финансово-экономических рисков	48-62, 64, 66, 68, 70, 76, 78, 80, 81, 83, 86	13, 14, 16, 17, 19, 20, 22	
----	---	---	----------------------------	--

ПК-3. Способность обеспечивать производственные и бизнес процессы хозяйствующих субъектов аграрной сферы				
Индикаторы достижения компетенции ПК-3		Номера вопросов и задач		
Код	Содержание	вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
39	процессы управления финансово-экономическими рисками	2, 17-47, 73, 74, 87	4-12	
У8	проводить диагностику и оценку финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов аграрной сферы			1-9

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
2.1. Учебные издания	Антонов Г. Д. Управление рисками организации [электронный ресурс]: Учебник: Учебник / Г. Д. Антонов, О. П. Иванова, В. М. Тумин; Национальный исследовательский Томский политехнический университет - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 153 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=416368	-
	Новиков А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах [электронный ресурс]: Учебное пособие / А. И. Новиков, Т. И. Солодка; Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2019 - 284 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=358432	-
	Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации [электронный ресурс]: Учебное пособие / Н. А. Рыхтикова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 248 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=422428	-
	Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия [электронный ресурс]: Учебное пособие / В. Н. Уродовских - Москва: Вузовский учебник, 2023 - 168 с. [ЭИ] [ЭБС	-

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
	Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=424688	-
	Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [электронный ресурс]: Учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин; Новосибирский национальный исследовательский государственный университет - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023 - 874 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=429155	
2.2. Методические издания	Финансовый риск-менеджмент [Электронный ресурс]: методические указания по самостоятельной работе обучающихся (направление подготовки 38.03.01 Экономика : профиль Финансы и кредит) / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Орехов] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165265.pdf	1
2.3. Периодические издания	Справочник экономиста: журнал: [12+]: [для детей старше 12 лет] / учредитель : ООО "Профессиональное издательство" - Москва: Б.и., 2004-	1
	Финансы и кредит: журнал / учредитель : Издательский дом "Финансы и кредит" - Москва: Б.и., 1995-	1
	Финансы: Ежемесячный теоретический и научно-практический журнал - Москва: Финансы и статистика, 1992-	1

6.2. Ресурсы сети Интернет

6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
1	Лань	https://e.lanbook.com
2	ZNANIUM.COM	http://znanium.com/
3	ЮРАЙТ	http://www.biblio-online.ru/
4	IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru/
5	E-library	https://elibrary.ru/
6	Электронная библиотека ВГАУ	http://library.vsau.ru/

6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Размещение
1	Справочная правовая система Гарант*	http://ivo.garant.ru
2	Справочная правовая система Консультант Плюс*	http://www.consultant.ru/

*Доступ к полным базам осуществляется на основе ПО установленного на ПК в локальной сети ВГАУ.

6.2.3. Сайты и информационные порталы

1. Российская газета <http://www.rg.ru/>
2. Экономика и жизнь <http://www.ideg.ru/>
3. Финансовая газета <http://www.fingazeta.ru/>
4. Финансовые известия <http://www.finiz.ru/>
5. Официальный сайт Правительства Российской Федерации <http://www.gov.ru>
6. Официальный сайт Президента Российской Федерации <http://www.kremlin.ru>
7. Стабфонд Российской Федерации <http://www1.minfin.ru/ru/stabfund>
8. Внешний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal
9. Внутренний долг Российской Федерации
http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal
10. Бюджет <http://www1.minfin.ru/ru/budget>
11. Реформы МинФина: <http://www1.minfin.ru/ru/reforms>
12. Professional Risk Managers' International Association <http://www.prmia.org>
13. Global Association of Risk Professionals <http://www.garp.com>
14. International Organization of Securities Commissions <http://www.iosco.org>
15. Basle Committee on Banking Supervision <http://www.bis.org>
16. Гильдия Инвестиционных и Финансовых Аналитиков <http://www.gifa.ru>
17. Национальная Фондовая Ассоциация <http://www.nfa.ru>
18. Федеральная Комиссия по рынку Ценных Бумаг <http://www.fedcom.ru>
19. РЭА Риск-менеджмент gm.rea.ru
20. Институт управления рисками <http://www.risks.ru>
21. Центр Статистических Исследований <http://www.riskcontrol.ru>
22. <http://www.finrisk.ru>
23. Сайт независимого рейтингового агентства "Рус-Рейтинг" <http://www.rusrating.ru>
24. Финансовый словарь <http://www.xfin.ru>
25. Счетная палата Российской Федерации <http://www.ach.gov.ru>
26. Экспертно-консультативный Совет при Председателе счетной палаты РФ
<http://www.eks.ru>
27. Администрация Воронежской области
<http://www.govvrn.ru/wps/wcm/connect/Voronezh/AVO/Main>
28. Главное финансовое управление Воронежской области <http://www.gfu.vrn.ru/>
29. Воронежская областная Дума <http://www.vrnoblduma.ru/>

7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес(местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом(в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, видеопроекторное оборудование для презентаций; средства звуковоспроизведения; экран; выход в локальную сеть и Интернет, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, компьютеры в аудитории с выходом в локальную сеть и Интернет; доступ к справочно-правовым системам «Гарант» и «Консультант Плюс»; электронные учебно-методические материалы; используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> <i>Лаборатория «Учебный банк»</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИНБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Альт Инвест Сумм 8	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 -ауд. 374
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 115, 116, 119, 122, 122а, 126)
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, компьютеры, принтеры, сканер, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 374, 347,

Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Альт Инвест Сумм 8	349)
<i>Помещения для самостоятельной работы</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс»	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 - с 16.00 до 20.00), 232а

7.2. Программное обеспечение

7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ
8	Платформа онлайн-обучения eLearning server	ПК в локальной сети ВГАУ

7.2.2. Специализированное программное обеспечение

№	Название	Размещение
1	Программа анализа инвестиционных проектов Альт Инвест Сумм 8	ПК ауд 115, 119, 374 (К1)

8 Междисциплинарные связи

Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Дисциплина, с которой необходимо согласование	Кафедра, на которой преподается дисциплина	Подпись заведующего кафедрой
Корпоративные финансы	Финансов и кредита	
Деньги, кредит, банки	Финансов и кредита	

**Лист периодических проверок рабочей программы
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, проводившее проверку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке с указанием соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол № 10 от 20.05.2024 г.	Рабочая программа актуализирована на 2024- 2025 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол №11 от 16.06.2025 г.	Рабочая программа актуализирована на 2025- 2026 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол №11 от 25.05.2026 г.	Рабочая программа актуализирована на 2026- 2027 учебный год	