

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 05.07.2022 09:05:53

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»**

Институт Институт менеджмента
Кафедра Прикладного менеджмента

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета
(протокол № 9 от 31 мая 2022 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины	Б1.В.ДЭ.01.01 Управление финансовыми рисками
Основная профессиональная образовательная программа	38.04.02 Менеджмент программа Стратегический финансовый менеджмент

Квалификация (степень) выпускника магистр

Содержание (рабочая программа)

	Стр.
1 Место дисциплины в структуре ОП	3
2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе	3
3 Объем и виды учебной работы	3
4 Содержание дисциплины	4
5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины	5
6 Фонд оценочных средств по дисциплине	7

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Управление финансовыми рисками входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений (дисциплина по выбору) блока Б1. Дисциплины (модули)

Последующие дисциплины по связям компетенций: Корпоративные финансы, Управление инвестиционными и инновационными проектами, Международный бизнес и глобальные корпорации, Оценка стоимости бизнеса, Антикризисное финансовое управление

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Управление финансовыми рисками в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-3 - Способен анализировать лучшие современные мировые практики построения систем управления рисками, а также тенденции риск-менеджмента с целью адаптации и актуализации системы управления рисками организации под изменения бизнес-среды

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-3	ПК-3.1: Знать: современные мировые тенденции развития методологии риск-менеджмента с целью адаптации и актуализации системы управления рисками организации под изменения бизнес-среды	ПК-3.2: Уметь: анализировать лучшие современные мировые практики построения систем управления рисками

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Заочная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 2
Контактная работа, в том числе:	12.15/0.34
Занятия лекционного типа	4/0.11
Занятия семинарского типа	8/0.22
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	41.85/1.16
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации: Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	72
Зачетные единицы	2

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Управление финансовыми рисками представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Теоретические основы управления финансовыми рисками	2	2	0,15		20	ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3
2.	Практические основы управления финансовыми рисками	2	6			21,85	ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3
	Контроль	18					
	Итого	4	8	0.15		41.85	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Теоретические основы управления финансовыми рисками	лекция	Методологические основы управления финансовыми рисками предприятия
2.	Практические основы управления финансовыми рисками	лекция	Методический инструментарий управления финансовыми рисками предприятия

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Теоретические основы управления финансовыми рисками	практическое занятие	Методологические основы управления финансовыми рисками предприятия
2.	Практические основы управления финансовыми рисками	практическое занятие	Методический инструментарий управления финансовыми рисками предприятия

		практическое занятие	Механизмы нейтрализации финансовых рисков предприятия
		практическое занятие	Особенности управления финансовыми рисками предприятия по видам и сферам деятельности

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Теоретические основы управления финансовыми рисками	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Практические основы управления финансовыми рисками	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 317 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/433615>

Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 414 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00945-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/433253>

2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 179 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/437481>

Литература для самостоятельного изучения

1. Балдин, К.В. Управление рисками [Текст]: учебное пособие / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. - Гриф УМО. - М.: ЮНИТИ, 2005. – 511 с.
2. Воробьев, С.Н. Управление рисками в предпринимательстве [Текст]: монография / С.Н. Воробьев,

К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2006. - 772с.

3. Лаврушин, О.И. Банковские риски [Текст]: учебное пособие / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – Гриф УМО. - М.: КНОРУС, 2007. - 232с.

4. Ступаков, В.С. Риск - менеджмент [Текст]: учебное пособие / В.С. Ступаков, Г.С. Токаренко. – Гриф УМО. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 288с.

5. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Текст]: учебник для вузов / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – Гриф МО РФ. - М.: Изд-во «Дашков и К», 2005. - 880с.

6. Васин, С.М. Управление рисками на предприятии [Текст]: учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. – М.: КНОРУС, 2010.

7. Воронцовский, А.В. Управление рисками [Текст]: учебное пособие /А.В. Воронцовский. – СПб.: ОЦЭиМ, 2004. – 458 с.

8. Вяткин, В.Н. Управление рисками фирмы. Программы интегративного риск-менеджмента [Текст]: учебное пособие / В.Н. Вяткин. – М.: Финансы и статистика, 2006. –

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business

2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)

2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)

3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

2 Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум».

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего	Комплекты ученической мебели

контроля и промежуточной аттестации	Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Управление финансовыми рисками:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	-
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	-
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	-
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГАОУ ВО СГЭУ, протокол № 9 от 31.05.2022; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-3 - Способен анализировать лучшие современные мировые практики построения систем управления рисками, а также тенденции риск-менеджмента с целью адаптации и актуализации системы управления рисками организации под изменения бизнес-среды

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-3.1: Знать:	ПК-3.2: Уметь:	ПК-3.3: Владеть (иметь)

			навыки):
	современные мировые тенденции развития методологии риск-менеджмента с целью адаптации и актуализации системы управления рисками организации под изменения бизнес-среды	анализировать лучшие современные мировые практики построения систем управления рисками	инструментами минимизации рисков производственной и финансовой деятельности
Пороговый	классификацию коммерческих рисков, их характеристики и основные методы управления ими	выявлять и оценивать коммерческие риски, применять основные инструменты по управлению ими	методами оценки комплексного (интегрального) уровня рисков организации
Стандартный (в дополнение к пороговому)	методы выявления и оценки уровня коммерческих рисков организации, способы управления ими, принципы организации риск-менеджмента в организации	реализовывать методологию управления коммерческими рисками с целью минимизации их отрицательного влияния на результаты деятельности организации	навыками анализа рисков, в том числе в зависимости от целей организации, вероятности и объема экономических потерь, вероятности стабилизации прибыли, роста стоимости активов, уровня экономической безопасности в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	современные мировые тенденции развития методологии риск-менеджмента с целью адаптации и актуализации системы управления рисками организации под изменения бизнес-среды	разрабатывать политику управления рисками организации на основе применения передовых методологий риск-менеджмента	способностью анализировать лучшие современные мировые практики построения систем управления рисками и эффективно внедрять их в практику деятельности хозяйствующего субъекта

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Теоретические основы управления финансовыми рисками	ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3	Устный/письменный опрос, Тестирование	Зачет

2.	Практические основы управления финансовыми рисками	ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3	Устный/письменный опрос, Тестирование	Зачет
----	--	------------------------	---------------------------------------	-------

6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы
1. Теоретические основы управления финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none"> 1. История развития риск-менеджмента. 2. Функционирование подразделения риск-менеджмента: место в организационной структуре и решаемые задачи. 3. Особенности анализа и оценки внутрипроизводственного риска. 4. Особенности анализа и оценки риска при реализации продукции. 5. Риски вложений: прямые и портфельные инвестиции. 6. Риски фондового рынка. 7. Страхование как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт. 8. Диверсификация как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт. 9. Хеджирование как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт. 10. Стресс-тестирование предприятий как метод управления рисками: теоретические основы и практика применения. 11. Механизмы венчурного (рискового) финансирования: мировой опыт и перспективы развития в России. 12. Риски в электронном бизнесе. 13. Теория и практика управления рыночными рисками в финансовых институтах. 14. Теория и практика управления кредитными рисками в финансовых институтах. 15. Теория и практика управления операционными рисками в финансовых институтах. 16. Промышленные риски и стратегия управления ими. 17. Интегрированный риск-менеджмент в коммерческом банке: российский опыт и зарубежная практика. 18. Риск и качество продукции. 19. Риски при принятии управленческих решений. 20. Последовательность и этапы внедрения ERM-системы на крупном предприятии. 21. Интегрированный риск-менеджмент: практика внедрения. 22. Инструментальные средства для анализа рисков и управления рисками. Автоматизация. 23. Управление финансовыми рисками инвестиционной компании. 24. Управление финансовыми рисками в кредитных организациях. 25. Управление кредитными рисками. 26. Управление рыночными рисками. 27. Управление рисками ликвидности. 28. Управление операционными рисками. 29. Особенности организации банковского риск-менеджмента. 30. Риск-менеджмент в страховом бизнесе.
2. Практические основы управления финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none"> 1. Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли. 2. Понятие и виды риска. 3. Риск и неопределенность. 4. Анализ существующих классификаций финансового риска. 5. Методы и принципы построения классификаций финансового риска.

	<p>6. Классификационные основания.</p> <p>7. Регулирование и управление финансовыми рисками: российские и международные нормы.</p> <p>8. Принципы регулирования и надзора финансовых институтов.</p> <p>Материалы</p> <p>9. Базельского комитета. Материалы IOSCO.</p> <p>10. Нормативные документы Центрального Банка РФ, Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России), Федеральной службы страхового надзора.</p> <p>11. Регулирование достаточности капитала в России.</p> <p>12. Общая характеристика системы управления финансовыми рисками предприятия.</p> <p>13. Цели, задачи и принципы системы управления финансовыми рисками.</p> <p>14. Организация деятельности подразделения по управлению финансовыми рисками на предприятии. Нормативно-методическая база менеджмента риска в компаниях.</p> <p>15. Процесс управления финансовыми рисками: содержание и этапы.</p> <p>16. Основные обеспечивающие элементы системы управления финансовыми рисками предприятия: информационная подсистема, подсистема риск-анализа, подсистема риск-планирования и подсистема риск-контроллинга.</p> <p>17. Общая характеристика идентификации и анализа финансовых рисков.</p> <p>18. Методический инструментарий оценки уровня риска (качественные и количественные методы).</p> <p>19. «Стоимость под риском».</p> <p>20. Оценка стоимости денег во времени в процессе управления финансовыми рисками.</p> <p>21. Оценка факторов инфляции и ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.</p> <p>22. Исследование систематических и несистематических финансовых рисков предприятия. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа. Внутренняя финансовая среда функционирования предприятий.</p> <p>23. Тип финансовой политики предприятия по отдельным аспектам его финансовой деятельности. Система финансовых инструментов, используемых предприятием.</p> <p>24. Виды финансовых сделок предприятия.</p> <p>25. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков предприятия. Избежание и лимитирование финансовых рисков предприятия. Хеджирование финансовых рисков предприятия с использованием производных ценных бумаг</p> <p>26. Диверсификация, трансферт и самострахование рисков предприятия.</p> <p>27. Страхование финансовых рисков предприятия: сущность, виды и основные условия. Оценка эффективности передачи финансового риска страховщику.</p> <p>28. Особенности управления финансовыми рисками в операционной деятельности предприятия. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия. Управление риском неплатежеспособности предприятия. Управление кредитным риском предприятия. Управление процентным и валютным риском</p> <p>29. Особенности управления финансовыми рисками в инвестиционной деятельности предприятия. Управление проектными рисками предприятия. Управление рисками финансовых инструментов инвестирования</p> <p>30. Особенности нейтрализации риска банкротства в процессе кризисного</p>
--	---

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций размещены в ЭИОС СГЭУ <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1060>

1. IRR означает - чистая приведённая стоимость

1. Верно
2. Не верно

2. VaR – это статистический финансовый показатель, характеризующий изменчивость цены на что-либо.

1. Верно
2. Не верно

3. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием наибольшего вреда;

1. Верно
2. Не верно

4. Графическое представление распределения вероятностей событий осуществляется посредством: гистограммы вероятностей

1. Верно
2. Не верно

5. Под показателем NW в риск-менеджменте понимаются чистые активы

1. Верно
2. Не верно

6. Под термином ALM в риск-менеджменте понимается управление жизненным циклом

1. Верно
2. Не верно

7. Дельта измеряет «течение времени» опциона

1. Верно
2. Не верно

8. Ро измеряет степень чувствительность стоимость опциона к изменениям волатильности базового инструмента.

1. Верно
2. Не верно

9. Критерий максимакса соответствует оптимистической наступательной стратегии; здесь не принимается во внимание никакой возможный результат, кроме самого лучшего

1. Верно
2. Не верно

10. EBIT – прибыль до выплаты процентов.

1. Верно
2. Не верно

11. VAR –это:

1. парадигма стоимости риска (Value-at-Risk);
2. показатель объемов потерь прибыли (VolumeatReduce);
3. степень сопротивления персонала рискованным проектам(VolumeatResistance);
4. объем риска(Volume of Accepted Risk).

12. Показатель НИ означает:

1. чистый приведенный доход
2. частые активы
3. чистый процентный доход
4. непроцентный доход

13. Какая из ставок учитывает фактор риска при финансовых расчётах?

1. ставка дисконтирования;
2. ставка налога на прибыль;
3. ставка рефинансирования

4. доходная ставка

14. Моделирование методом Монте-Карло предполагает

1. 2 этапа
2. 3 этапа
3. 4 этапа
4. 10 шагов

15. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:

1. нулю
2. одному
3. меньше единицы
4. больше единицы

16. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:

1. полной определенности
2. полной неопределенности
3. неизвестности
4. нет правильных вариантов ответов

17. Снижение риска за счет увеличения количества поставщиков, позволяющего ослабить зависимость предприятия от конкретного поставщика - это:

1. диверсификация рынка сбыта(развитие рынка);
2. диверсификация видов хозяйственной деятельности;
3. диверсификация закупок;
4. диверсификация инвестиций.

18. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами - это:

1. диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);
2. диверсификация видов хозяйственной деятельности;
3. диверсификация закупок;
4. диверсификация инвестиций.

19. Какой метод применяется для моделирования изменений факторов рыночного риска

1. метод исторического моделирования
2. метод наименьших чисел
3. метод экспертных оценок
4. метод Дельфи

20. Самым простым индикатором измерения рыночного риска называют

1. VaR
2. Нарисательная сумма
3. BPV
4. BPN

21. Какой показатель позволяет определить относительную прибыльность будущего предприятия?

1. PP
2. PI
3. IRR
4. NPV

22. Известный метод экспертных оценок для определения исходных данных предстоящего моделирования инвестиционной программы носит название:

1. Паттерн
2. метод Дельфи
3. метод экспертных оценок
4. метод тестирования

23. Негативное влияние финансового рычага заключается:

1. в снижении платежеспособности предприятия;
2. в снижении финансовой устойчивости;
3. в увеличении валюты баланса

4. увеличении кредиторской задолженности

24. Операционный рычаг позволяет:

1. управлять прибылью за счет изменения выручки;
2. управлять валовым доходом предприятия;
3. управлять платежеспособностью предприятия
4. управлять доходами предприятия

25. Негативное влияние операционного рычага заключается:

1. в увеличении финансовой зависимости предприятия;
2. в снижении деловой активности предприятия;
3. в зависимости предприятия от изменений выручки
4. в увеличении показателя заемных средств

26. Метод...- при использовании аналогов применяются базы данных о риске аналогичных проектов или сделок, исследовательских работ проектно изыскательских учреждений

27. ...измеряет степень чувствительность стоимость опциона к изменениям волатильности базового инструмента.

28....измеряет «течение времени» опциона.

29. ...определяет степень, с которой на стоимость опциона влияет небольшое изменение цены базового инструмента.

30....- это внебиржевое соглашение между двумя сторонами об обмене денежными потоками по двум различным ценным бумагам на протяжении срока действия контракта.

31....представляет собой совокупность логических приемов и методических правил теоретического исследования и отыскания истины.

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
1. Теоретические основы управления финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none">1. Перечислите причины возникновения финансового риска.2. Определите место финансового риска в общей системе рисков.3. Дайте определение понятия «финансовый риск».4. Перечислите и охарактеризуйте объективные и субъективные факторы, влияющие на уровень финансовых рисков предприятия.5. Сформулируйте определения и охарактеризуйте чистые и спекулятивные риски.6. Дайте определение понятия «управление риском».7. Каковы основные принципы управления рисками?8. Перечислите цели управления финансовым риском.9. Перечислите и охарактеризуйте основные задачи системы управления риском предприятия.10. Перечислите и охарактеризуйте внешние и внутренние ограничения системы управления финансовым риском.11. Укажите место и функции риск-менеджера в системе управления.12. Выделите этапы управления финансовым риском и поясните их взаимосвязь.13. Приведите общую схему процесса управления финансовым риском.14. Перечислите методы воздействия на финансовый риск и охарактеризуйте их суть.15. В чем состоит содержание идентификации и анализа финансовых рисков?

	<p>16. Какие методы сбора и анализа информации используются при идентификации и анализе финансового риска?</p> <p>17. Дайте общую характеристику внутренних и внешних источников информации, необходимой для управления риском.</p> <p>18. Дайте определение понятия «приемлемый риск» и укажите факторы, влияющие на установление приемлемого риска.</p> <p>19. На основании каких принципов определяются пороговые значения критериальных показателей?</p> <p>20. Что такое мера риска?</p> <p>21. Перечислите и охарактеризуйте основные методы выявления финансового риска.</p> <p>22. Перечислите и охарактеризуйте методы количественной оценки финансового риска.</p> <p>23. Перечислите и охарактеризуйте методы субъективных оценок финансового риска.</p> <p>24. Перечислите способы определения численного значения вероятности и укажите достоинства и недостатки каждого из них.</p> <p>25. Что такое коэффициент вариации, и какова цель его использования?</p> <p>26. Перечислите наиболее важные методы нейтрализации финансовых рисков и поясните их сущность.</p> <p>27. Укажите основные условия страхования рисков.</p> <p>28. Дайте определение инвестиционного портфеля предприятия.</p> <p>29. Назовите основные правила инвестирования.</p> <p>30. Назовите важнейшие принципы принятия инвестиционных решений.</p> <p>31. Назовите параметры, характеризующие эффективность проекта в целом.</p> <p>32. Дайте определение понятия «дисконтирование денежных единиц».</p> <p>33. Назовите основные методы оценки инвестиционных проектов.</p> <p>34. Как систематизируются риски инвестиционной деятельности?</p> <p>35. Какие методы и мероприятия используют для защиты от риска инвестиционных решений?</p> <p>36. Как взаимосвязаны риск и доходность проектов?</p> <p>37. В чем состоит суть вероятностного анализа обособленного риска различных инвестиционных проектов?</p> <p>38. Как используется метод анализа чувствительности при оценке риска инвестиционного проекта?</p> <p>39. Охарактеризуйте сценарный анализ как метод неформализованного описания обособленного риска инвестиционного проекта.</p> <p>40. Поясните суть метода Монте-Карло как метода оценки инвестиционного риска.</p> <p>41. Охарактеризуйте суть включения риска в формулу NPV по методу эквивалентного гарантированного денежного потока.</p> <p>42. Охарактеризуйте суть включения риска в формулу NPV по методу корректировки ставки дисконтирования.</p> <p>43. В чем состоит сущность метода оценки доходности с учетом риска по модели CAPM?</p> <p>44. Что означает значение коэффициента $\beta=1$, $\beta<1$, $\beta>1$?</p>
<p>2. Практические основы управления финансовыми рисками</p>	<p>1. Дайте определение банковского риска. На какие группы распадаются риски банковской деятельности по сфере возникновения? Охарактеризуйте эти группы рисков.</p> <p>2. Охарактеризуйте методы управления процентным риском.</p> <p>3. При управлении каким видом риска используется GAP-анализ?</p> <p>4. Дайте определение кредитному риску и охарактеризуйте методы</p>

	<p>управления им.</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. Охарактеризуйте методику управления валютным риском. 6. Охарактеризуйте методику управления риском ликвидности. 7. Охарактеризуйте роль и возможности страхования как метода управления банковскими рисками. 8. Дайте определение понятия «объекты гражданских прав» и перечислите основные группы объектов гражданских прав. 9. Дайте определение понятия «рыночный актив». 10. Назовите формы существования рыночных активов. 11. Дайте определение понятия «финансовый инструмент». 12. Дайте определение понятия «производные инструменты». 13. Охарактеризуйте понятия: «заключение контракта», «исполнение контракта». 14. Перечислите признаки классификации контрактов и виды контрактов. 15. Охарактеризуйте твердый (простой) форвардный контракт. 16. Охарактеризуйте кредитный договор. 17. Охарактеризуйте опционный контракт. 18. Охарактеризуйте фьючерсный контракт как производный инструмент. 19. Охарактеризуйте фьючерсный опционный контракт (биржевой опцион). 20. Дайте определение фьючерсного контракта и перечислите его основные характеристики. 21. Укажите различия фьючерсного и форвардного контрактов. 22. Дайте определение понятий: «купить / продать фьючерсный контракт». 23. Дайте определение понятий: «открыть / закрыть позицию» по фьючерсному контракту. 24. Дайте определения понятий: «длинная / короткая позиция». 25. Дайте определения понятий: «установочная сделка», «обратная (офсетная сделка)», «поставка по фьючерсному контракту», «исполнение фьючерсного контракта». 26. Приведите определения понятий: фьючерсный рынок, торговля фьючерсными контрактами и укажите их особенности. 27. Перечислите и охарактеризуйте участников фьючерсного рынка. 28. Дайте определение и укажите цели, задачи и функции фьючерсной биржи. 29. Укажите цели и задачи расчетной (клиринговой) палаты. 30. Укажите формы торгов фьючерсными контрактами. 31. Дайте определения понятий: «клиентский приказ», «рыночный приказ», «лимитный приказ», «стоп-приказ», «клиентская заявка». 32. Дайте определение и обоснуйте необходимость биржевых котировок. 33. Дайте определения понятий: «биржевая котировка», «текущая котировка», «котировка спрэд», «контанго», «бэквардейшн». 34. Дайте определения понятий: «расчетный механизм фьючерсной сделки», «клиринг», «расчеты», «поставка актива по фьючерсному контракту». 35. Укажите основные функции клиринга и расчетов на фьючерсном рынке. 36. Охарактеризуйте понятия: «постоянная (первоначальная, начальная) фьючерсная маржа», «переменная (вариационная, поддерживающая маржа) фьючерсная маржа», «расчетная цена биржи».
--	--

	<p>37. Дайте определение понятий: «форвардная цена», «фьючерсная цена».</p> <p>38. Укажите различные классификации фьючерсных контрактов.</p> <p>39. Дайте определение понятий хеджирование и спекуляция.</p> <p>40. Перечислите и охарактеризуйте различные виды хеджирования фьючерсными контрактами.</p> <p>41. Дайте определения понятий: «опцион», «опционный контракт», «премия биржевого опциона», «цена биржевого опциона», «дата экспирации», «спецификация биржевого опциона».</p> <p>42. Укажите, как классифицируются биржевые опционы.</p> <p>43. Дайте определение понятия «цена биржевого опциона» и укажите особенности биржевого опциона.</p> <p>44. Дайте определение понятий «модель цены биржевого опциона», «теоретическая премия биржевого опциона».</p> <p>45. Перечислите отличия модели цены биржевого опциона от модели цены фьючерсного контракта.</p> <p>46. Укажите, как классифицируются опционные стратегии.</p>
--	---

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	ПК-3
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне