

---

**Уральский социально-экономический институт (филиал)  
Образовательного учреждения профсоюзов высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ  
ЗАДАНИЙ И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

**Направление подготовки**  
38.03.02 Менеджмент

**Профиль подготовки**  
Менеджмент организации

**Квалификация выпускника**  
Бакалавр

Кафедра: Менеджмента и управления персоналом

**Разработчики:**

К.э.н., доцент Кулакова Ю.Н.

К.т.н, доцент Кулаков А.Б.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	3
1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине .....	3
1.2. Результаты освоения образовательной программы .....	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ .....	4
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ .....	4
4.1. Планы лекционных занятий .....	6
4.2. Содержание дисциплины «Риск-менеджмент» .....	8
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	8
6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	8
7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	10
8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	10
9. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ...	12
10. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ .....	15

# 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Целью изучения дисциплины является формирование теоретических знаний и выработка практических навыков оценки и управления рисками.

## Задачи дисциплины:

- ознакомить с теоретическими основами оценки и управления рисками;
  - овладеть методами количественной и качественной оценки финансовых рисков;
  - освоить методы принятия эффективных решений в области управления рисками;
- развить функциональные и личностные компетенции использования современного исследовательского инструментария в управлении рисками.

## 1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине. профессиональные (ПК):

ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;

ПК-17 - способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес - модели;

## 1.2. Результаты освоения образовательной программы

ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

*В результате освоения компетенции студент должен:*

- а) знать: принципы организации анализа рыночных и специфических рисков;
- б) уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;
- в) владеть: методами анализа рыночных и специфических рисков.

ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов; предпринимательская деятельность.

*В результате освоения компетенции студент должен:*

- а) знать: модели и методы оценки инвестиционных проектов;
- б) уметь: оценивать инвестиционные проекты, осуществлять финансовое планирования и прогнозирования;
- в) владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

ПК-17 - способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес - модели

*В результате освоения компетенции студент должен:*

- а) *знать*:- качественные и количественные характеристики риска предпринимательской деятельности;
- основные экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности.
- б) *уметь*: выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес - модели
- в) *владеть*: способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности в условиях внешних и внутренних рисков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Риск-менеджмент» является дисциплиной по выбору вариативной части блока Б1 по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Менеджмент организации».

Дисциплина базируется на изучении в предыдущем семестре дисциплин: «Оценка предприятия (бизнеса)», «Инвестиционная деятельность компании».

При изучении дисциплины необходимо знать основные нормативные правовые документы; основные понятия и модели неоклассической и институциональной микроэкономической теории, макроэкономики и мировой экономики; уметь применять понятийно-категориальный аппарат, основные законы гуманитарных и социальных наук в профессиональной деятельности; решать типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений.

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Объем дисциплины	Всего часов		
	Для очной формы обучения	Для очно-заочной формы обучения	Для заочной формы обучения
Общая трудоемкость дисциплины (зачетных един/часов)	2/72	-	2/72
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)</b>			
Аудиторная работа (всего)	36	-	8
в том числе:	-	-	-
Лекции	18	-	2
Семинары, практические занятия	18	-	6
Лабораторные работы	-	-	-
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</b>	36	-	60
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	Зачёт	-	Зачёт (4)

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

### 4.1. Планы лекционных занятий

#### РАЗДЕЛ 1 ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ ТЕОРИИ РИСКА

##### Тема 1. Общая классификация рисков

Характеристика основных теорий рисков. Важность изучения проблем рисков и их оценка. Условия принятия решений при анализе риска; способы оценки и степени риска; кривая риска. Критерии количественной оценки риска.

##### Тема 2. Основные характеристики риска: понятие и виды финансового риска

Сущность риска. Функции риска. Классификация рисков по видам способам проявления. Современные классификации рисков и их основные проявления.

##### Тема 3. Политика управления рисками

---

Характеристика составляющих системы риска, управление рисками, страхование рисков. Принципы управления рисками. Система управления рисками. Реализация политики управления рисками.

**Тема 4. Информационное обеспечение системы управления риском**

Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Внешние и внутренние источники информации. Визуализация рисков. Методы трансформации рисков.

**РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

**Тема 5. Способы снижения степени риска**

Способы снижения степени риска. Средства разрешения финансовых рисков. Приемы снижения степени риска.

**Тема 6. Риск и доходность финансовых активов**

Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков. Субъекты инвестиционного риска. Соотношение доходности и риска. Основы количественного анализа инвестиционного риска. Риск инвестиционного портфеля. Модель оценки доходности финансовых активов.

**Тема 7. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности**

Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении «портфелем» рисков предприятия. Этапы анализа инвестиционных возможностей в условиях неопределенности и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия. Соотношение и взаимосвязь банковских и финансовых рисков в финансовой деятельности предприятия. Сущность и классификация банковских рисков.

**Тема 8. Риск и структура капитала**

Понятие структуры капитала. Производственные и финансовые рычаги. Теория структуры капитала: модели Модильяни - Миллера; компромиссные модели и их применение.

**Тема 9. Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа**

Производственный и финансовый риски. Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска. Финансовый леверидж. Сущность и составляющие эффекта финансового левериджа.

**Тема 10. Риск и производные финансовые инструменты**

Основы теории опционов. Валютные фьючерсы и опционы. Использование валютных фьючерсных контрактов на пути снижения уровня финансового риска. Финансовые фьючерсы. Фьючерсные контракты и фондовые индексы. Фьючерсные контракты и процентные ставки.

#### 4.2. Структура и содержание дисциплины «Риск-менеджмент»

Таблица 1

№ п/п	Наименование темы	Очная форма обучения							
		Всего	Аудиторные занятия			Контроль	Компетенции	Литература	
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа				
1	2	3	4	5	6	7	18	19	
1	<b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ РИСКА</b> Тема 1. Общая классификация рисков	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
2	Тема 2. Основные характеристики риска: понятие и виды риска	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
3	Тема 3. Политика управления рисками	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
4	Тема 4. Информационное обеспечение системы управления риском	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
5	Тема 5. Способы снижения степени риска	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
6	<b>РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ</b> Тема 6. Риск и доходность финансовых активов	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
7	Тема 7. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
8	Тема 8. Риск и структура капитала	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
9	Тема 9. Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа. Риск и производные финансовые инструменты.	8	2	2	4	-	ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
Зачёт						-	ПК-15, 16, 17		
Всего часов		72	18	18	36	-			
Зачетные единицы		2							

№ п/п	Наименование темы	Заочная форма обучения							
		Всего	Аудиторные занятия			Контроль	Компетенции	Литература	
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа				
1	2	3	4	5	6	7	18	19	
1	<b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ РИСКА</b> Тема 1. Общая классификация рисков	6,5	0,5	-	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
2	Тема 2. Основные характеристики риска: понятие и виды риска	6,5	0,5	-	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
3	Тема 3. Политика управления рисками	7	-	1	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
4	Тема 4. Информационное обеспечение системы управления риском	6	-	-	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
5	Тема 5. Способы снижения степени риска	9	-	1	8		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
6	<b>РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ</b> Тема 6. Риск и доходность финансовых активов	9,5	0,5	1	8		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
7	Тема 7. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	7	-	1	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
8	Тема 8. Риск и структура капитала	9,5	0,5	1	8		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
9	Тема 9. Финансовый левиредж, сущность и составляющие эффекта финансового левиреджа. Риск и производные финансовые инструменты	7	-	1	6		ПК-15, 16, 17	основ., доп., элект.	
	Зачёт	4	-	-		4		основ., доп., элект.	
	Всего часов	72	2	6	60	4			
	Зачетные единицы	2							

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **5.1 Вопросы для самостоятельной работы.**

1. Каково место финансовых рисков в системе финансового менеджмента предприятия?
2. В чем отличие финансовых рисков от других видов риска?
3. Каковы сущность и виды финансовых рисков?
4. Каковы принципы управления финансовыми рисками?
5. Что является информационным обеспечением системы управления рисками?
6. Каковы объекты и субъекты финансовых рисков?
7. В чем заключаются методы качественной оценки риска?
8. В чем заключаются методы количественной оценки риска?
9. Что означает визуализация риска?
10. Какие существуют методы управления рисками?
11. Как связаны понятия «риск» и «доходность»?
12. Как оценивается риск отдельного финансового актива?
13. В чем суть альфа- и бета-коэффициентов?
14. Какие статистические показатели меры риска существуют?
15. В чем суть модели оценки финансовых активов CAPM?
16. Как оценивается риск инвестиционного портфеля?
17. Как оценивается доходность инвестиционного портфеля?
18. Что такое операционный рычаг и как он связан с финансовым рычагом?
19. Что такое финансовый рычаг и как он связан с финансовым риском?
20. Какие составляющие участвуют в расчете эффекта финансового рычага?
21. Каковы методы управления финансовым рычагом и финансовым риском?
22. Какие существуют производные финансовые инструменты?
23. Что такое форвардный контракт?
24. В чем отличие фьючерсного контракта от форвардного?
25. Что такое опционный контракт?
26. В чем сходства и отличия фьючерсных и опционных контрактов?
27. Что такое своп?
28. В чем суть спекуляции на рынке производных финансовых инструментов?
29. Что такое хеджирование финансовых рисков?
30. Как производные ценные бумаги используются для хеджирования финансовых рисков?

### **5.2. Задания для самостоятельной работы**

Используется индивидуальное учебное задание (Принятие эффективных управленческих решений с учетом рисков: Индивидуальное учебное задание по дисциплине «Управление рисками» / Сост.: Кулакова Ю.Н., Кулаков А.Б. – Челябинск: Ур СЭИ (ф) ОУП ВО «АТиСО», 2015. – 30 с.).

## **6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **Основная литература**

1. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-е изд. - М. : Дашков и К, 2013. - 544 с.
2. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия : учеб. пособие / В.Н. Уродовских. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 168 с. - (Вузовский учебник)

### **Дополнительная литература**

1. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия : учеб. пособие для вузов / В.Н. Уродовских. - М. : Вузовский учебник, 2012. - 168 с. - (Вузовский учебник)
2. Казакова Н.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пособие / Н.А. Казакова. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 208 с. - (Высшее образование - Бакалавриат)



3. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие для студ. вузов / Н.А. Рыхтикова. - 2-е изд. - М. : Форум, 2012. - 240 с.

4. Гончаренко Л.П. Риск-менеджмент : учеб. пособие / Л.П. Гончаренко , С.А. Филин ; под ред. Е.А. Олейникова ; Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова. - 3-е изд., стер. - М. : КноРус, 2010. - 216 с.

5. Васин С.М. Управление рисками на предприятии : учеб. пособие для вузов / С.М. Васин, В.С. Шутов. - М. : КноРус, 2010. - 299 с.

#### Электронные ресурсы

1. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02676-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>

2. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. - 544 с. : табл., граф. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02150-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=426438>

3. Макарова, С.Н. Управление финансовыми рисками : монография / С.Н. Макарова, И.С. Ферова, И.А. Янкина ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Сибирский Федеральный университет. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2014. - 230 с. : табл., схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7638-3139-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697>

4. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебное пособие / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - М. : Директ-Медиа, 2014. - 553 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4458-4615-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

5. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - 3-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. - 418 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02256-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454050>

#### Нормативно правовые акты

№ п/п	Название	Принят	Источник
Н1	Федеральный закон №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп.)	26.10.2002	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
Н2	Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.)	22.04.1996	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
Н3	Налоговый кодекс Российской Федерации		<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>

## 7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
1	<a href="http://institutiones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html">http://institutiones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html</a>	книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики
2	<a href="http://www.libertarium.ru/library">http://www.libertarium.ru/library</a> –	библиотека материалов по экономической тематике
3	<a href="http://www.finansy.ru">http://www.finansy.ru</a>	материалы по социально-экономическому положению и развитию в России
4	<a href="http://diss.rsl.ru/">http://diss.rsl.ru/</a> –	электронная библиотека диссертаций
5	<a href="http://consultant.ru/">http://consultant.ru/</a> –	справочно-информационная система Консультант Плюс
6	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>	справочно-информационная система «Гарант».
7	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a> -	официальный сайт Министерства финансов РФ
8	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a> -	журнал «Эксперт».

## 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Методические указания по выполнению лекционных занятий

Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.

### Методические указания по выполнению практических занятий

Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

### Методические указания по подготовке к зачету

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

---

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

**9. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

**Оценочные материалы для текущего контроля**

<b>№ п/п</b>	<b>Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины</b>	<b>Код контролируемой компетенции (или ее части)</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1	<b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ ТЕОРИИ РИСКА</b> Тема 1. Общая классификация рисков	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
2	Тема 2. Основные характеристики риска: понятие и виды риска	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
3	Тема 3. Политика управления рисками	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
4	Тема 4. Информационное обеспечение системы управления риском	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
5	Тема 5. Способы снижения степени риска	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
6	<b>РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ</b> Тема 6. Риск и доходность финансовых активов	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
7	Тема 7. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
8	Тема 8. Риск и структура капитала	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)
9	Тема 9. Финансовый левверидж, сущность и составляющие эффекта финансового леввериджа. Риск и производные финансовые инструменты	ПК-15, 16, 17	Тест (письменно)

**Итоговый тест**

**Вопросы к разделу 1**

<b>Наименование компетенции</b>	<b>Вопрос</b>
ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об	<b>1.Риск – это:</b> а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели б) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность

<p>инвестировании финансировании;</p>	<p>и</p> <p>получения неопределенных результатов различного характера</p> <p>в) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна</p> <p><b>2. Риски, которые практически всегда несут в себе потери, называются:</b></p> <p>а) чистыми б) спекулятивными в) критическими</p> <p><b>3. Чем измеряется величина или степень риска?</b></p> <p>а) средним ожидаемым значением б) изменчивостью возможного результата в) оба варианта верны</p> <p><b>4. Последствия риска могут быть:</b></p> <p>а) как положительными, так и отрицательными б) только отрицательными в) скорее положительными</p>
<p>ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p><b>5. Анализ риска – это:</b></p> <p>а) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик б) систематизация множества рисков на основании каких -либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты</p> <p><b>6. Идентификация риска – это:</b></p> <p>а) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик б) систематизация множества рисков на основании каких -либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты</p>
<p>ПК-17 - способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес - модели</p>	<p><b>7. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?</b></p> <p>а) анализ чувствительности б) метод сценариев в) вероятностный метод г) построение дерева решений д) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости е) имитационное моделирование ж) все варианты верны</p> <p><b>8. К какой группе методов управления рисками относится страхование?</b></p> <p>а) методы уклонения от рисков</p>

	б) методы диверсификации рисков в) методы локализации рисков г) методы компенсации рисков <b>9. Какой из видов производственного риска приводит к увеличению затрат на ремонт и модернизацию оборудования?</b> а) отсутствие резервных возможностей б) нестабильность качества товаров и услуг в) ненадёжность составляющих г) использование устаревшего оборудования д) выявление новых технологий в отрасли <b>10. К группе финансовых рисков, связанных с покупательной способностью, относятся:</b> а) риск снижения финансовой устойчивости б) инфляционный риск в) риск ликвидности г) авансовый риск
--	--

### Вопросы к разделу 2

Наименование компетенции	Вопрос
ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;	<b>1. Отсутствие единого, общепринятого определения понятия «Риск» обуславливает</b> а) отсутствие научно-обоснованных рекомендаций по определению приемлемости конкретного уровня риска б) невозможность полного избежания риска в) торможение социального прогресса <b>2. Искусственный отказ от признания факторов риска в нашей стране и осмысления его сущности и содержания привело к:</b> а) отсутствию формализации, позволяющей исчислять обобщенный показатель риска б) незнанию российскими предпринимателями способов и методик анализа, оценки и нейтрализации рисков в) нет правильного ответа <b>3. В России все виды предпринимательского риска усугубляются следующими обстоятельствами</b> а) наличие социально-экономических и моральных издержек б) неразработанностью законодательной системы регулирующей экономическую деятельность в) все варианты верны <b>4. Разнообразие мнений о сущности риска объясняется</b> а) наличием неопределенности б) невозможностью полного избежания риска в) его многоаспектностью и игнорированием в хозяйственном законодательстве и реальной экономической практике
ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	<b>5. Отличие ситуации риска от ситуации неопределенности состоит в</b> а) невозможности принятия обоснованных решений б) отсутствие вероятностных характеристик переменных в) наличии альтернативных решений <b>6. К основным элементам риска не относится</b>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>а) наличие неопределенности</li> <li>б) вероятность достижения желаемого результата</li> <li>в) единство объективного и субъективного</li> </ul>
<p>ПК-17 - способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес - модели</p>	<p><b>7. Основные моменты, характерные для рискованной ситуации:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) противоречивость</li> <li>б) альтернативность</li> <li>в) объективность</li> </ul> <p><b>8. Основные черты риска включают</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) объективность</li> <li>б) эффективность</li> <li>в) противоречивость</li> </ul> <p><b>9. Реализация решений с необоснованным риском обуславливает проявление</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) защитной функции</li> <li>б) стимулирующей функции</li> <li>в) компенсирующей функции</li> </ul> <p><b>10. К функциям предпринимательского риска не относится</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) защитная</li> <li>б) регулятивная</li> <li>в) инвестиционная</li> </ul>

### Шкала оценки образовательных достижений для тестовых материалов

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка уровня подготовки	
	балл (отметка)	вербальный аналог
100	5	отлично
80 ÷ 89	4	хорошо
70 ÷ 79	3	удовлетворительно
менее 70	2	неудовлетворительно

### 10. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

#### Вопросы к зачету

1. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
2. Важность изучения проблем финансовых рисков и их оценка.
3. Условия принятия решений при анализе финансового риска; способы оценки степени риска; кривая риска.
4. Критерии количественной оценки финансового риска.
5. Сущность финансового риска.
6. Функции финансового риска.
7. Место финансового риска в общей классификации рисков.
8. Классификация финансовых рисков по видам способам проявления.

- 
9. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
  10. Характеристика составляющих системы риска, управление рисками, страхование рисков.
    11. Принципы управления финансовыми рисками.
    12. Система управления рисками.
    13. Реализация политики управления финансовыми рисками.
    14. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.
    15. Внешние и внутренние источники информации.
    16. Визуализация рисков.
    17. Методы трансформации рисков.
    18. Методы финансирования рисков.
    19. Способы снижения степени риска.
    20. Средства разрешения финансовых рисков.
    21. Приемы снижения степени риска.
    22. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.
    23. Субъекты инвестиционного риска.
    24. Соотношение доходности и риска.
    25. Основы количественного анализа инвестиционного риска.
    26. Риск инвестиционного портфеля.
    27. Модель оценки доходности финансовых активов.
    28. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении портфелем рисков предприятия.
    29. Этапы анализа инвестиционных возможностей в условиях неопределенности и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
    30. Соотношение и взаимосвязь банковских и финансовых рисков в финансовой деятельности предприятия.
      31. Сущность и классификация банковских рисков.
      32. Понятие структуры капитала.
      33. Производственные и финансовые рычаги.
      34. Теория структуры капитала: модели Модильяни-Милера; компромиссные модели и их применение.
        35. Производственный и финансовый риски.
        36. Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска.
        37. Финансовый левэридж.
        38. Сущность и составляющие эффекта финансового левэриджа.
        39. Основы теории опционов.
        40. Валютные фьючерсы и опционы.
        41. Использование валютных фьючерсных контрактов на пути снижения уровня финансового риска.
        42. Финансовые фьючерсы.
        43. Фьючерсные контракты и фондовые индексы.
        44. Фьючерсные контракты и процентные ставки.

Критерии оценивания приведены в п.9.