

АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета экономики и
информационной безопасности
Т.А. Сафина
Протокол заседания Совета факультета
№ 2 «01» 09 2017 г.

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой экономики и менеджмента
Мель А.Н. Петрова
Протокол заседания кафедры
№ 1 «29» 08 2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Управление финансовыми рисками
(наименование)
образовательная программа 38.03.02 Менеджмент «Финансовый менеджмент»
форма обучения очная, заочная

ПРОГРАММА РАЗРАБОТАНА



доцент Швецова Н.К.,
канд. экон. наук
(должность, Ф. И. О., ученая
степень, звание автора(ов)
программы)

Содержание

1. Пояснительная записка.....	3
2. Структура и содержания дисциплины	8
3. Оценочные средства и методические рекомендации по проведению промежуточной аттестации	28
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	39
5. Материально-техническое обеспечение дисциплины	41
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	42

1. Пояснительная записка

Цель изучения дисциплины: формирование знания принципов и подходов использования в управлении предприятием методов и инструментов управления финансовыми рисками; планирование деятельности организации и подразделений с учетом финансового риска для обеспечения их эффективного функционирования.

Место дисциплины в учебном плане:

Предлагаемый курс относится к обязательным дисциплинам вариативной части образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент.

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Продолжает/начинает формирование профессиональной компетенции:

умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4) – 2/1 этап;

продолжает формирование профессиональных компетенций:

способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли (ПК-9) – 4/3 этап;

начинает формирование профессиональных компетенций:

умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15) – 1/1 этап.

Этапы формирования компетенций (очная форма)

Код компетенции	Формулировка компетенции	Учебная дисциплина	Семестр	Этап
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Финансовые рынки и институты	4	1
		Международные аспекты финансового менеджмента		
		Оценка стоимости бизнеса	5	2
		Реструктуризация задолженности		
		Комплексный управленческий анализ финансово-хозяйственной деятельности		
		Управление финансовыми рисками		
Финансовая стратегия				

		предприятия		
		Финансовый менеджмент	6	3
		Ситуационный практикум по финансовому менеджменту	7	4
		Инвестиционный менеджмент		
		Производственная практика	6	3
		Производственная практика (преддипломная)	8	5
		ГИА	8	5
ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	Экономическая теория	1	1
		Экономика организации (предприятия)	3	2
		Маркетинг в социальных сетях		
		Маркетинг	4	3
		Финансовые рынки и институты		
		Международные аспекты финансового менеджмента		
		Управление финансовыми рисками	5	4
		Корпоративные финансы	7	5
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и	Управление финансовыми рисками	5	1
		Оценка стоимости бизнеса		
		Реструктуризация задолженности		
		Финансовый менеджмент	6	2

	финансировании	Инвестиционный менеджмент	7	3
		Корпоративные финансы		
		Антикризисное управление	7,8	3
		Финансовое оздоровление компании		
		Производственная практика (преддипломная)	8	4
		ГИА		

Этапы формирования компетенций (заочная форма)

Код компетенции	Формулировка компетенции	Учебная дисциплина	Семестр	Этап
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Управление финансовыми рисками	4	1
		Ситуационный практикум по финансовому менеджменту	5	2
		Комплексный управленческий анализ финансово-хозяйственной деятельности	6	3
		Инвестиционный менеджмент	7	4
		Финансовые рынки и институты	8	5
		Международные аспекты финансового менеджмента		
		Оценка стоимости бизнеса		
		Реструктуризация задолженности		
		Финансовый менеджмент		
		Производственная практика	10	6
		Финансовая стратегия предприятия		
		Производственная		

		практика (преддипломная)		
		ГИА		
ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	Экономическая теория	1,2	1
		Маркетинг	3	2
		Маркетинг в социальных сетях		
		Экономика организации (предприятия)	4	3
		Управление финансовыми рисками		
		Финансовые рынки и институты	8	4
		Международные аспекты финансового менеджмента		
		Корпоративные финансы		
		Производственная практика		
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Управление финансовыми рисками	4	1
		Инвестиционный менеджмент	7	2
		Финансовый менеджмент	8	3
		Корпоративные финансы		
		Оценка стоимости бизнеса		
		Реструктуризация задолженности		
		Антикризисное управление	9	4
		Финансовое оздоровление компании		
		Производственная практика (преддипломная)	10	5

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

ПК-4	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы риск-менеджмента; - классификацию рисков; - методы оценки степени рисков; - стратегию и тактику риск-менеджмента. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять полученные в процессе обучения знания для проведения комплексного исследования финансовых рисков, присутствующих в процессе осуществления деятельности предприятия. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами количественного анализа и моделирования; - навыками теоретического и экспериментального исследования.
ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современные проблемы в области управления финансовыми рисками предприятия; - методологические и организационно-экономические аспекты управления финансовым риском. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию; - выявлять, анализировать и оценивать финансовые риски. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - иметь навыки применения методических и практических приемов в сфере исследования финансовых рисков.
ПК-15	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способы снижения степени финансовых рисков; - содержание и организацию механизма управления финансовым риском. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять методы расчета и анализа финансовых рисков и методы защиты от финансовых рисков; - находить способы снижения финансового риска и неопределенности; - организовывать работу по управлению финансовым риском. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками оценивать финансовые риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений. - навыками построения карты рисков для различных финансовых решений.

Формы текущего контроля успеваемости студентов: опрос по темам занятий, задачи, подготовка рефератов, контрольная работа.

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

2. Структура и содержания дисциплины

Трудоемкость 5 зачетных единицы, 180 часов, из них:

очная форма обучения: 30 лекционных, 58 практических, 74 часа самостоятельной работы; 18 часов контроля;

заочная форма обучения: 4 лекционных, 8 практических, 159 часов самостоятельной работы; 9 часов контроля.

2.1. Тематический план учебной дисциплины (очная форма)

№ п/п раздела	Наименование разделов и тем	Количество часов по учебному плану				
		Всего	Виды учебной работы			
			Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные занятия	
1	Риск как объект управления	11	3	6	–	2
2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	11	3	6	–	2
3	Оценка риска	19	3	6	–	10
4	Управление инфляционным риском	19	3	6	–	10
5	Управление валютным риском	19	3	6	–	10
6	Управление кредитным риском	19	3	6	–	10
7	Управление процентным риском	19	3	6	–	10
8	Банковские риски	19	3	6	–	10
9	Хеджирование как способ управления риском	26	6	10	–	10
	ИТОГО	162	30	58	–	74

(заочная форма)

№ п/п раздела	Наименование разделов и тем	Количество часов по учебному плану				
		Всего	Виды учебной работы			
			Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные занятия	
1	Риск как объект управления	19	2	-	-	17
2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	19	2	-	-	17
3	Оценка риска	19	-	2	-	17
4	Управление инфляционным риском	19	-	2	-	17
5	Управление валютным риском	19	-	2	-	17
6	Управление кредитным риском	19	-	2	-	17
7	Управление процентным риском	17	-	-	-	17
8	Банковские риски	17	-	-	-	17
9	Хеджирование как способ управления риском	23	-	-	-	23
	ИТОГО	171	4	8	-	159

2.2. Тематический план лекций:

№ п/п раздела	Наименование разделов и тем	Количество часов
1	2	3
1	Риск как объект управления	3/2
2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	3/2
3	Оценка риска	3/-
4	Управление инфляционным риском	3/-
5	Управление валютным риском	3/-
6	Управление кредитным риском	3/-
7	Управление процентным риском	3/-
8	Банковские риски	3/-
9	Хеджирование как способ управления риском	6/-
	ИТОГО	30/4

Содержание лекционных занятий

Тема 1. Риск как объект управления

- 1.1. Понятие и причины неопределенности
- 1.2. Понятие и экономический смысл риска
- 1.3. Классификации рисков
- 1.4. Транспортные риски
- 1.5. Коммерческие риски

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

- 2.1. Риск менеджмент как наука
- 2.2. Стратегия и тактика риск-менеджмента
- 2.3. Этапы процесса управления рисками
- 2.4. Методы управления рисками

Тема 3. Оценка риска

- 3.1. Общая характеристика методов оценки риска
- 3.2. Эвристические методы и модели
- 3.3. Количественные показатели оценки риска. Статистические методы
- 3.4. Аналитические методы

Тема 4. Управление инфляционным риском

- 4.1. Понятие инфляционного риска
- 4.2. Методы управления инфляционным риском.

Тема 5. Управление валютным риском

- 5.1. Проблема неэффективности государственного сектора
- 5.2. Агентские отношения в государственном секторе
- 5.3. Бюрократическая монополия
- 5.4. Погоня за рентой

Тема 6. Управление кредитным риском

- 6.1. Понятие и причины кредитных рисков
- 6.2. Виды кредитных рисков
- 6.3. Методы управления кредитным риском
- 6.4. Комплексные программы управления кредитными рисками
- 6.5. Кредитный рейтинг

Тема 7. Управление процентным риском

- 7.1. Понятие и виды процентных рисков
- 7.2. Общая характеристика методов управления процентными рисками
- 7.3. Метод длительности
- 7.4. Иммунизация

Тема 8. Банковские риски

- 8.1. Понятие и классификация рисков банковской деятельности
- 8.2. Общая характеристика методов управления банковскими рисками
- 8.3. Методы снижения рыночного риска
- 8.4. Методы снижения кредитного риска

Тема 9. Хеджирование как способ управления риском

- 9.1. Понятие срочного рынка и его участники
- 9.2. Понятие и экономический смысл операций страхования
- 9.3. Понятие и экономический смысл операций хеджирования
- 9.4. Виды хеджирования

Основная литература:

1. 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. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
2. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Дополнительная литература:

1. Бабенко, М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации: монография / М.А. Бабенко, А.В. Савцова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2015. - 295 с.: ил. [Электронный ресурс]. - URL:

<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457139>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов; Санкт-Петербургский государственный университет. - Санкт-Петербург: Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. - 192 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

3. Репина, О.М. Риск-менеджмент : практикум / О.М. Репина ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017. - 120 с. : ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=477272>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2.3. Тематический план практических (семинарских) занятий

№ п/п раздела	Наименование разделов и тем	Количество часов
1	2	3
1	Риск как объект управления	6/-
2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	6/-
3	Оценка риска	6/2
4	Управление инфляционным риском	6/2
5	Управление валютным риском	6/2
6	Управление кредитным риском	6/2
7	Управление процентным риском	6/-
8	Банковские риски	6/-
9	Хеджирование как способ управления риском	10/-
	ИТОГО	58/8

Семинарские занятия по темам

Тема 1. Риск как объект управления

План:

1. Понятие неопределенности.
2. Понятие и признаки риска, функции риска в предпринимательской деятельности.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

План:

1. В широком смысле понятие управления риском.
2. Стратегия управления. Тактика управления.
3. Система функций риск-менеджмента. Цель риска.
4. Стоимость риска.

Тема 3. Оценка риска

План:

1. Общая характеристика методов оценки риска и выбора приемлемого решения.
2. Процессно-ориентированные подходы и стратегически ориентированные подходы.
3. Эвристические методы и модели.
4. Экспертные методы.
5. Коллективное управление риском.
6. Аналитические методы.

Задача

Оценить степень риска предприятия; предложить мероприятия для стабилизации деятельности предприятия.

Таблица 1

Показатель	2005г.	2006г.
1. Оборотные средства	258,9	245,4

2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6
3. МБП	19,6	18,6
4. Текущая задолженность	55,7	64,6
5. Уставный капитал	146,3	146,3
6. Паевой капитал	445,5	415,5
7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3
8. Резервный капитал	-	-
9. Объем продаж	45,4	58,6
10. Цена за ед. (грн.)	220,1	159,6
11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3
12. Необоротные активы	153,3	44,5
13. Векселя полученные	99,3	87,6
14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6
15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3
16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1
17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8

R=0...1 – невозможность выполнять обязательства и нормально функционировать.

R=1...30 – высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=31...55 – умеренно высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=56...76 – умеренно низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами.

R=77...100 – низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами и быстрой окупаемостью.

Тема 4. Управление инфляционным риском

План:

1. Понятие инфляции.

Задание 1. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

Задание 2. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта. Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Исходные данные проектов

Заданные параметры						
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Тема 5. Управление валютным риском

План:

1. Виды валютного риска. Операционный валютный риск. Трансляционный валютный риск. Экономический валютный риск.
2. Методы управления валютными рисками.
3. Метод правильного выбора валюты цены внешнеэкономического контракта.
4. Метод регулирования валютной позиции или компенсация по заключаемым внешнеэкономическим контрактам.

Задача.

Пусть задано 3 инвестиционных проекта, данные по которым приведены в таблице. Определить наименее рискованный проект.

Проект	Прибыль, ден.ед.	Число случаев, n	Общее число случаев, N	Доля вероятности, P _i
А	15	7	30	
	30	11	30	
	35	6	30	
	-20	4	30	
	-40	2	30	
Б	65			0.2
	45			0.4
	20			0.1
	-15			0.2
	-25			0.1
В	50	10	60	
	30	15	60	
	15	20	60	
	-10	10	60	
	-20	5	60	

Тема 6. Управление кредитным риском

План:

1. Понятие кредитного риска. Виды кредитного риска.
2. Риск, связанный со ссудозаемщиком.
3. Основные составляющие (первопричины) риска.
4. Риск злоупотреблений.
5. Риски кредиторов и дебиторов заемщика.
6. Ценовые риски. Производственные риски. Риски неликвидности обеспечения.

7. Риски недостаточности обеспечения для покрытия суммы долга, процентов, пени и судебных издержек.

Тема 7. Управление процентным риском

План:

1. Понятие хеджирования.
2. Метод чистой стоимости (управление ГЭПом).
3. Иммунизация.
4. Модель иммунизации Самуэльсона-Редингтона. Теорема Самуэльсона (теорема об иммунизации).

Задача

В состав портфеля включены два вида ценных бумаг: акции (x_1) с ожидаемой доходностью $m_1 = 15\%$ и облигации (x_2) с доходностью $m_2 = 6\%$. Стандартное отклонение акций $\sigma_1 = 23\%$, облигаций $\sigma_2 = 9\%$. Варьируя портфельными весами активов, выбрать оптимальную его структуру с точки зрения применяемого типа активов. Расчеты выполнить для пяти значений коэффициентов парной корреляции $r_{ij} = -1,0; -0,6; 0; 0,2; 1,0$.

Тема 8. Банковские риски

План:

1. Классификация рисков банковской деятельности.
2. Индекс БЕРИ.
3. Рыночный риск.
4. Риск по формированию депозитов (ресурсной базы).
5. Риск структуры капитала.
6. Риск несбалансированной ликвидности.
7. Риск банковских злоупотреблений.
8. Управление банковскими рисками.
9. Способы управления процентным риском.

Тема 9. Хеджирование как способ управления риском

План:

1. Инструменты хеджирования. Понятие и суть операций хеджирования. Цель хеджирования
2. Срочный рынок (рынок срочных контрактов или рынок производных финансовых инструментов).
3. Участники срочного рынка. Хеджер. Спекулянт. Арбитражер.

По данным инвестиционной компании «ФИНАМ» о фактической доходности акций и доходности на индекс РТС за период с января 2008 по май 2009 г. (таблица) определить ожидаемую доходность, риск и параметры рыночных моделей (α - и β -коэффициенты) для акций Газпрома (GAZP), Сбербанка (SBER) и Роснефти (ROSN). По результатам расчета построить график зависимостей доходности акций от доходности на индекс РТС.

Таблица 2 - Индекс РТС и котировки акций на конец месяца

Год	Месяц	RTS	GASP	SBER	ROSN
2008	Январь	1910	300	90	175
	Февраль	2070	314	85	200
	Март	2100	310	75	220
	Апрель	2150	320	82	240
	Май	2500	370	90	295

	Июнь	2400	350	80	280
	Июль	1900	280	70	260
	Август	1800	250	60	230
	Сентябрь	1300	230	50	210
	Октябрь	700	170	25	160
	Ноябрь	600	150	23	140
	Декабрь	580	148	22	142
2009	Январь	478	155	14	143
	Февраль	487	157	11	168
	Март	600	167	17	188
	Апрель	750	187	24	208
	Май	830	210	35	218

Варианты контрольных работ

Вариант 1

Вопрос 1. Хеджирование в условиях сужающегося базиса в нормальном рынке выгодно при

- А. Продаже фьючерсов
- В. Покупке фьючерсов
- С. Не выгодно в любом случае

Вопрос 2. Короткое хеджирование в перевернутом рынке при падении цен базисного актива выгодно

- А. В любом случае
- В. Если базис расширяется
- С. Если базис сужается
- Д. Невыгодно в любом случае

Вопрос 3. В условиях стабильного базиса хеджирование

- А. Абсолютно эффективно
- В. Приносит дополнительную прибыль
- С. Приносит дополнительные расходы

Вопрос 4. В целях хеджирования короткой позиции наличного рынка необходимо

- А. Купить опцион call
- В. Продать опцион call
- С. Купить опцион put
- Д. Продать опцион put

Вопрос 5. В целях хеджирования длинной позиции наличного рынка необходимо

- А. Купить опцион call
- В. Продать опцион call
- С. Купить опцион put

Вопрос 6. Текущая стоимость опциона call растет, если

- А. опцион уходит глубже «в деньги»
- В. опцион уходит «из денег»

Вопрос 7. Текущая стоимость опциона put падает при

- А. росте цены его базисного актива
- В. падении его базисного актива

Вопрос 8. При падении цен на рынке корпоративных акций при прочих равных условиях доходности на рынке гособлигаций:

- А. Растут
- В. Падают
- С. Нейтральны

Вопрос 9. Текущие доходности облигаций и процентные кредитного рынка растут вместе с:

- A. Ростом кредитных спрэдов CDS
- B.падением кредитных спрэдов CDS

Вопрос 10. Внесение первоначальной маржи (гарантийного обеспечения) на фьючерсном рынке необходимо

- A. Для страхования открытых позиций от нежелательной динамики цен
- B. Для комиссионного вознаграждения брокера
- C. Для начального открытия фьючерсной позиции
- D. Для поддержания убыточной фьючерсной позиции

Вопрос 11. От чего зависит величина своп-пунктов по валютным свопам

- A. от валютного спот-курса
- B. от форвардного валютного курса
- C. от процентных ставок по валютам
- D. от тренда валютного курса

Вопрос 12. Хеджирование ценового риска по сельхозтоварам климатическими индексами это стратегия

- A. обычного хеджа
- B. динамического хеджа
- C. перекрестного хеджа
- D. долгосрочного хеджа

Вопрос 13. К методам управления валютным риском можно отнести:

- A. лимитирование
- B. защитные оговорки
- C. хеджирование
- D. стоп-лоссы
- E. диверсификацию валютного портфеля

Вопрос 14. Необходимо ли хеджировать риски падения евро-рубль при стабильности бивалютной корзины Банка России

- A. Необходимо
- B. Необходимо, если инструменты хеджирования ликвидны

Вопрос 15. Можно ли захеджировать процентный риск, покупая или продавая контракты CDS?

- A. Да
- B. Нет
- C. Только частично

Вопрос 16. Для покупателя более рискованным является опцион

- A. call
- B. стратегия collar
- C. put

Вопрос 17. В целях хеджирования риска инвестора от падения процентных ставок можно:

- A. купить опцион floor
- B. купить опцион cap
- C. купить FRA
- D. продать FRA
- E. продать фьючерс на ставку
- F. купить фьючерс на ставку

Вопрос 18. 5X11 по сделке FRA означает, что:

- A. через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев
- B. через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев
- C. через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев

D. через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев

Вопрос 19. Может ли хеджевая операция принести дополнительную прибыль?

A. да
B. нет

Вопрос 20. Опционный хедж эффективней хеджирования фьючерсами?

A. да
B. нет
C. нет однозначного ответа

Вариант 2

1.Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

+вероятностный метод

построение дерева решений

метод сценариев

анализ чувствительности

учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

имитационное моделирование

2.Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?

построение дерева решений

метод сценариев

учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

вероятностный метод

+анализ чувствительности

имитационное моделирование

3.Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?

построение дерева решений

метод сценариев

+учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

анализ чувствительности

вероятностный метод

имитационное моделирование

4.Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?

имитационное моделирование

вероятностный метод

учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

+построение дерева решений

анализ чувствительности

метод сценариев

5.Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

анализ чувствительности

построение дерева решений

вероятностный метод

метод сценариев

+имитационное моделирование

6.Каким образом при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать риск?

в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта
комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
+все варианты верны

в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
7.Что является субъектом управления в риск-менеджменте?

+специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

все варианты верны

риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

8.Что является объектом управления в риск-менеджменте?

+риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

все варианты верны

специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

9.Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

+закона неизбежности риска

закона сочетания потенциальных потерь и выгод

закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

10.Утверждение о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов» отражает смысл...

закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

закона неизбежности риска

+закона сочетания потенциальных потерь и выгод

11.Утверждение о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» отражает смысл...

+закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

закона неизбежности риска

закона сочетания потенциальных потерь и выгод

12.К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки?

+методы компенсации рисков

методы уклонения от рисков

методы локализации рисков

методы диверсификации рисков

13.К какой группе методов управления рисками относится страхование?

+методы уклонения от рисков

методы диверсификации рисков

методы локализации рисков

методы компенсации рисков

14.К какой группе методов управления рисками относится распределение риска по этапам работы?

методы локализации рисков

методы компенсации рисков

методы уклонения от рисков

+методы диверсификации рисков

15.К какой группе методов управления рисками относится заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов?

методы диверсификации рисков

методы уклонения от рисков

методы компенсации рисков

+методы локализации рисков

16.К какой группе методов управления рисками относится обучение и инструктирование персонала?

методы уклонения от рисков

+методы компенсации рисков

методы диверсификации рисков

методы локализации рисков

17.К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?

+методы диверсификации рисков

методы компенсации рисков

методы локализации рисков

методы уклонения от рисков

18.К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?

методы локализации рисков

методы диверсификации рисков

+методы уклонения от рисков

методы компенсации рисков

19.К какой группе методов управления рисками относится создание системы резервов?

методы уклонения от рисков

методы диверсификации рисков

+методы компенсации рисков

методы локализации рисков

20.К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений?

+методы локализации рисков

методы диверсификации рисков

методы компенсации рисков

методы уклонения от рисков

Основная литература:

1.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. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2.Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Дополнительная литература:

1. Бабенко, М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации: монография / М.А. Бабенко, А.В. Савцова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2015. - 295 с.: ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457139>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
2. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов; Санкт-Петербургский государственный университет. - Санкт-Петербург: Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. - 192 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
3. Репина, О.М. Риск-менеджмент : практикум / О.М. Репина ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017. - 120 с. : ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=477272>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2.4. Тематический план для самостоятельной работы

№ п/п раздела	Наименование разделов и тем	Количество часов
1	2	3
1	Риск как объект управления	2/17
2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	2/17
3	Оценка риска	10/17
4	Управление инфляционным риском	10/17
5	Управление валютным риском	10/17
6	Управление кредитным риском	10/17
7	Управление процентным риском	10/17
8	Банковские риски	10/17
9	Хеджирование как способ управления риском	10/23
	ИТОГО	74/159

Вопросы для самостоятельной работы

Тема 1. Риск как объект управления

План:

1. Предпринимательский риск.
2. Уровни субъектов, для которых возникает экономический риск.
3. Виды рисков. Классификации рисков.
4. Каковы виды финансовых рисков организации?

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

План:

1. Этапы процесса управления рисками. Четыре основных класса убытков.
2. Методы управления рисками.
3. Метод избегания рисков (уклонения от рисков);
4. Метод принятия рисков на себя;
5. Метод предотвращения убытков;
6. Метод уменьшения размера убытков;
7. Страхование; самострахование;
8. Что представляет собой хеджирование?

Тема 3. Оценка риска

План:

1. Метод «брейнсторминга» (мозговой атаки).
2. Метод Дельфи.
3. Моделирование задачи выбора с помощью «дерева решений». М
4. Метод Монте-Карло.
5. Количественные показатели оценки риска. Статистические методы.
6. Величина риска (степень риска).
7. «Дерево» вероятностей.
8. Какие факторы влияют на уровень финансовых рисков организации?

Тема 4. Управление инфляционным риском

План:

1. Что представляет собой инфляционный риск? В чем причина инфляционных рисков?
2. Каковы подходы к оценке финансовых рисков?

Тема 5. Управление валютным риском

План:

1. Защитные оговорки. Золотая оговорка. Валютная оговорка.
2. «Подушки». Самострахование.
3. Структурная балансировка. Изменение срока платежа.
4. Параллельные ссуды.
5. Каковы методы управления финансовыми рисками?
6. Каковы основные способы снижения финансовых рисков?

Тема 6. Управление кредитным риском

План:

1. Риски неправильного оформления залога.
2. Увеличение риска при увеличении срока ссуды.
3. Курсовой риск. Факторы, повышающие кредитный риск.
4. Методы управления кредитным риском.
5. Комплексные программы управления кредитными рисками.
6. Какие методы страхования финансовых рисков существуют?

Тема 7. Управление процентным риском

План:

1. Понятие процентного риска. Виды процентных рисков, субъекты процентного риска.
2. Методы управления процентным риском.
3. Метод длительности.
4. Нейтрализация требований и обязательств. Максимальное исключение риска.
5. Метод эффективной границы. Ограничение «эффективность не менее заданной»; ограничение «риск не выше заданного».
6. Пассивные стратегии управления портфелем ценных бумаг (в первую очередь иммунизация).
7. В каких случаях используются методы страхования финансовых рисков?

Тема 8. Банковские риски

План:

1. Процентные деривативы в целях хеджирования.
2. Страхование процентного риска: иммунизация, диверсификация.
3. Страхование валютного риска в страховых компаниях.
4. Какие существуют методы снижения рыночного риска?
5. Фьючерсные контракты на куплю-продажу ценных бумаг.
6. Оценка кредитоспособности. Диверсификация кредитного риска.
7. Что представляют собой кредитные деривативы?
8. В чем состоит особенность применения способа лимитирования финансовых рисков?

Тема 9. Хеджирование как способ управления риском

План:

1. Что представляет собой форвардный контракт или форвард?
2. Что представляет собой опционный контракт?
2. Страйк или цена исполнения.
3. Что представляет длинное хеджирование? В чем его отличие от короткого хеджирования?
4. В чем отличие методов диверсификации и разделения финансовых рисков?

Основная литература:

1. 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. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
2. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Дополнительная литература:

1. Бабенко, М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации: монография / М.А. Бабенко, А.В. Савцова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2015. - 295 с.: ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457139>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
2. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов; Санкт-Петербургский государственный университет. - Санкт-Петербург: Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. - 192 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)
3. Репина, О.М. Риск-менеджмент : практикум / О.М. Репина ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017. - 120 с. : ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=477272>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Тематика рефератов

1. Этимология категории «риск»
2. Предпосылки и факторы возникновения рисков ситуаций
3. Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента
4. Информационное обеспечение риск-менеджмента
5. Основные подходы к классификации рисков
6. Качественный анализ риска
7. Количественные методы оценки риска
8. Идентификация и анализ рисков
9. Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.

10. Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
11. Этапы управления риском
12. Зарубежная практика риск-менеджмента
13. Стратегия и тактика риск-менеджмента
14. Оценка риска с применением экспертных методов
15. Неопределенность и риск инвестиционных проектов
16. Отраслевые особенности управления риском
17. Методы реагирования на риск
18. Экологические риски и основные подходы к управлению ими
19. Страхование как инструмент управления рисками
20. Статистические методы оценки рисков: достоинства и недостатки

Средство оценивания: реферат

Шкала оценивания:

Реферат оценивается по 100-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

86-100 баллов – «отлично»;

70- 85 баллов – «хорошо»;

51-69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 51 балла – «неудовлетворительно».

Критерии	Показатели
1. Новизна реферированного текста. Максимальная оценка – 20 баллов	актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.
2. Степень раскрытия сущности проблемы. Максимальная оценка – 30 баллов	– соответствие плана теме реферата; – соответствие содержания теме и плану реферата; – полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с историческими источниками и литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы
3. Обоснованность выбора источников и	круг, полнота использования

литературы. Максимальная оценка – 20 баллов	исторических источников и литературы по проблеме; – привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов, интернет-ресурсов и т. д.).
4. Соблюдение требований к оформлению. Максимальная оценка – 15 баллов.	правильное оформление ссылок на использованные источники и литературу; – грамотность и культура изложения; – использование рекомендованного количества исторических источников и литературы; – владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – соблюдение требований к объему реферата; – культура оформления: выделение абзацев, глав и параграфов
5. Грамотность. Максимальная оценка – 15 баллов.	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.

Распределение трудоемкости СРС при изучении дисциплины

Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (час)
Подготовка к экзамену	16/33
Проработка конспекта лекций	14/31
Подготовка к практическим (семинарским) занятиям	14/31
Проработка учебной литературы	16/33
Написание рефератов	14/31
Контроль	18/9

3. Оценочные средства и методические рекомендации по проведению промежуточной аттестации

При проведении экзамена по дисциплине «Управление финансовыми рисками» может использоваться устная или письменная форма проведения.

Примерная структура экзамена по дисциплине «Управление финансовыми рисками»:

1. устный ответ на вопросы

Студенту на экзамене дается время на подготовку вопросов теоретического характера.

2. выполнение тестовых заданий

Тестовые задания выполняются в течение 30 минут и состоят из 25 вопросов разных типов. Преподаватель готовит несколько вариантов тестовых заданий.

3. выполнение практических заданий

Практических задания выполняются в течение 30 минут. Бланки с задачами готовит и выдает преподаватель.

Устный ответ студента на экзамене должен отвечать следующим требованиям:

- научность, знание и умение пользоваться понятийным аппаратом;
- изложение вопросов в методологическом аспектах, аргументация основных положений ответа примерами из современной практики, а также из личного опыта работы;
- осведомленность в важнейших современных проблемах управления финансовыми рисками, знание классической и современной литературы.

Выполнение практического задания должно отвечать следующим требованиям:

- Владение профессиональной терминологией;
- Последовательное и аргументированное изложение решения.

Критерии оценивания ответов

	<i>Устный ответ</i>	<i>Практическое задание</i>	<i>Тестовые задания</i>
Отлично	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса с опорой на разнообразные источники, с использованием знаний других наук; определение своей позиции в раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме; показ значения разработки данного теоретического вопроса для практики	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	90-100% правильно выполненных заданий
Хорошо	знание учебного материала в пределах программы; раскрытие различных подходов к рассматриваемой	студент владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания	70-90% правильно выполненных заданий

	проблеме; опора при рассмотрении вопроса на обязательную литературу, включение соответствующих примеров из практики	для решения практического задания, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.	
Удовлетворительно	знание учебного материала в пределах программы на основе изучения какого-либо одного подхода к рассматриваемой проблеме	студент допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения практического задания, не может доказательно обосновать свои суждения; обнаруживается недостаточно глубокое понимание материала.	50-70% правильно выполненных заданий
Неудовлетворительно	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может применять знания для решения практического задания.	менее 50% правильно выполненных заданий

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и

		практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

Отметка за экзамен по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Рекомендации по проведению экзамена

1. Студенты должны быть заранее ознакомлены с требованиями к экзамену, критериями оценивания. В результате экзамена студент должен обязательно четко понять, почему он получил именно ту экзаменационную отметку, которая была ему поставлена за его ответ, а не другую.

2. Необходимо выяснить на экзамене, формально или нет владеет студент знаниями по данному предмету. Вопросы при ответе по билету помогут выяснить степень понимания студентом материала, знание им связей излагаемого вопроса с другими изучавшимися им понятиями, а практические задания – умения применять знания на практике.

3. На экзамене следует выяснить, как студент знает программный материал, как он им овладел к моменту экзамена, как он продумал его в процессе обучения и подготовки к экзамену.

4. При устном опросе целесообразно начинать с легких, простых вопросов, ответы на которые помогут подготовить студента к спокойному размышлению над дальнейшими более трудными вопросами и практическими заданиями.

5. Тестирование по дисциплине проводится либо в компьютерном классе, либо в аудитории на бланке с тестовыми заданиями.

Во время тестирования обучающиеся могут пользоваться калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

6. Выполнение практических заданий осуществляется в учебной аудитории. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3

Перечень вопросов к экзамену

1. Понятия неопределенности и риска.
2. Внешние и внутренние факторы риска.
3. Критерии и виды классификации рисков.
4. Виды финансовых рисков.
5. Виды риска, связанные со снижением доходности.
6. Риски прямых финансовых потерь.
7. Основные виды транспортных рисков.

8. Спекулятивные, предпринимательские и коммерческие риски.
9. Принципы выявления и оценки рисков.
10. Особенности анализа и синтеза как двух подходов к оценке риска.
11. Функциональный и структурный подходы анализа риска.
12. Особенности эмерджентных и синергетических свойств риска.
13. Этапы идентификации риска.
14. Основные пути повышения достоверности оценки вероятности наступления неблагоприятных событий
15. Снижение вероятности возникновения или ущерба риска.
16. Определение способов снижения негативных последствий риска.
17. Формы и способы сбора и обработки данных по аспектам риска.
18. Меры по устранению и минимизации риска.
19. Алгоритм принятия риск-решений.
20. Методы и принципы формирования стратегии управления рисками.
21. Интуитивно-эмпирический и экспертный методы управления рисками.
22. Преимущества аналитико-детекционного и информационно-логистического методов.
23. Алгоритм формирования стратегии риск-менеджмента.
24. Особенности качественных методов анализа риска.
25. Содержание этапов качественной оценки риска.
26. Содержание историко-ассоциативного метода анализа риска.
27. Особенности эвристических методов и моделей анализа риска.
28. Метод индивидуальных и групповых экспертных оценок.
29. Метод постадийной оценки риска.
30. Количественный анализ риска.
31. Статистический метод анализа риска.
32. Содержание аналитического метода анализа риска.
33. Особенности оценки финансовой устойчивости и платежеспособности как метода анализа риска.
34. Особенности применения анализа целесообразности затрат на проект как метода оценки риска.
35. Анализ последствий накопления риска.
36. Кривая риска. Методика ее построения.
37. Методика оценки размера возможного ущерба.
38. Точка безубыточности и ее значение для оценки риска.
39. Основные элементы системы управления риском.
40. Этап выбора методов воздействия на риск.
41. Особенности этапа принятия решения о риске.
42. Содержание этапа непосредственного воздействия на риск.
43. Основные методы выявления риска.
44. Мероприятия по снижению риска.
45. Дособытийные и послесобытийные мероприятия по управлению риском.
46. Технология формирования программы целевых мероприятий по управлению рисками.
47. Общая характеристика современных методов страхования
48. Этапы разработки и содержание программы страхования на предприятии.
49. Самострахование и его основные формы. Перестрахование.
50. Особенности создания и функционирования кэптивных страховых компаний.
51. Хеджирование.

Тест по дисциплине «Управление финансовыми рисками»

1. Как экономическая категория риск представляет собой ...

- а) вероятность неблагоприятного исхода.
- б) событие, которое может произойти или не произойти.
- в) возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека.
- г) вероятность благоприятного либо неблагоприятного исхода.

2. Как экономическая категория риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможен экономический результат...

- а) отрицательный
- б) нулевой;
- в) положительный
- г) все ответы верны

3. Выигрыш, выгода, прибыль характеристики ... экономического результата.

- а) положительного
- б) отрицательного
- в) нулевого
- г) политического

4. Под экономическим риском понимается ...

- а) определенная возможность возникновения убытка, измеряемого в денежном выражении
- б) неопределенная возможность возникновения убытка, измеряемого в денежном выражении
- в) обоснованный образ действий предпринимателя в неясной, неопределенной (рыночной) обстановке, вызванной как объективными, так и субъективными обстоятельствами, предполагающий преобладание успеха над неудачей
- г) возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека

5. Выделите особенности экономического риска.

- а) предсказуемая возможность возникновения убытка
- б) денежное измерение убытка;
- в) отсутствие возможностей предотвращения убытка или даже самого события
- г) количественная оценка риска

6. Предпринимательский риск – это ...

- а) обоснованный образ действий предпринимателя в неясной, неопределенной (рыночной) обстановке, вызванной как объективными, так и субъективными обстоятельствами, предполагающий преобладание успеха над неудачей
- б) неопределенная возможность возникновения убытка, измеряемого в денежном выражении
- в) возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека
- г) возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных экономических явлений деятельности человека

7. Выделите особенность экономического риска.

- а) утрата товара;
- б) потери качества товара в процессе обращения (транспортировки и хранения), что приводит к вынужденному снижению его цены;

в) повышение издержек обращения в сравнении с намеченными, например, из-за выплаты штрафов, непредвиденных пошлин и отчислений, что приводит к снижению прибыли.

г) количественная оценка риска

8. «Драммой» предпринимательской деятельности называют...

а) необходимость действовать и выбирать в неопределенности

б) необходимость действовать и выбирать в определенности

в) необходимость бездействовать и выбирать в неопределенности

г) необходимость бездействовать и выбирать в определенности

9. Причинами неопределенности являются...

а) незнание

б) случайность

в) противодействие

г) все варианты верны

10. «Незнание» в качестве причины неопределенности представляет собой...

а) неполноту знаний и представлений об окружающем мире, ситуации.

б) то, что в сходных условиях происходит неодинаково, причем заранее нельзя предугадать, как будет в этот раз.

в) аварию техники, нарушение договорных обязательств поставщиками

г) трудность сбыта продукции при неопределенном спросе, трудовые конфликты в коллективе, заговоры, рэйдерство и т.п.

11. Какое утверждение является аксиомой сегодня?

а) «Более низкий риск связан с вероятностью извлечения большего дохода».

б) «Более высокий риск связан с вероятностью извлечения меньшего дохода».

в) «Более низкий риск связан с вероятностью извлечения среднего дохода».

г) «Более высокий риск связан с вероятностью извлечения большего дохода».

12. Назовите функции риска в предпринимательской деятельности.

а) Инновационная функция

б) Защитная функция

в) Аналитическая функция

г) все ответы верны

13. Инновационная функция в предпринимательской деятельности связана с ...

а) стимулированием поиска нетрадиционных решений задач, возникающих у предпринимателя.

б) тем, что наличие риска предполагает необходимость выбора одного из возможных решений, из-за чего предприниматель вынужден анализировать все варианты, выбирая наиболее рентабельный и наименее рискованный.

в) тем, что если для предпринимателя риск — естественное состояние, то нормальным должно быть и терпимое отношение к неудачам.

г) тем, что если для предпринимателя риск — естественное состояние, то нормальным должно быть и нетерпимое отношение к неудачам.

14. Преодолевать консерватизм, догматизм, косность, психологические барьеры, препятствующие перспективным нововведениям это проявление ... формы регулятивной функции предпринимательского риска.

а) деструктивной

- б) конструктивной
- в) косвенной
- г) нет правильного ответа

15. Неопределенная возможность возникновения убытка, измеряемого в денежном выражении представляет собой...

- а) экономический риск
- б) предпринимательский риск
- в) коммерческий риск
- г) нет правильного ответа

16. Обоснованный образ действий предпринимателя в неясной, неопределенной (рыночной) обстановке, вызванной как объективными, так и субъективными обстоятельствами, предполагающий преобладание успеха над неудачей представляет собой...

- а) предпринимательский риск
- б) экономический риск
- в) коммерческий риск
- г) нет правильного ответа

17. Аварии техники, нарушение договорных обязательств поставщиками, трудность сбыта продукции при неопределенном спросе, трудовые конфликты в коллективе, заговоры, рэйдерство и т.п. представляет собой...

- а) ошибку
- б) противодействие
- в) незнание
- г) случайность

18. ... представляет собой систему управления риском и финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления.

- а) Рискменеджмент
- б) Менеджмент
- в) Антикризисное управление
- г) Нет верного ответа

19. ... представляет собой процесс разработки программы уменьшения любых возможных случайно возникающих убытков и ее внедрения.

- а) управление кризисом
- б) управление организацией
- в) управление риском
- г) нет верного ответа

20. Под экономическим риском понимается неопределенная возможность возникновения убытка, измеряемого в _____ выражении.

- а) натуральном
- б) денежном
- в) процентном
- г) коэффициентном

21. В настоящее время различные транспортные риски классифицируются по степени ответственности на группы

- а) E, F, C, D.

- б) A, B, C, D
- в) W, X, Y, Z
- г) A, B, B, Г

22. Группа С классификации транспортных рисков по степени ответственности предполагает ...

- а) ситуации, когда экспортер, продавец заключают с покупателем договор на транспортировку, но не принимают на себя никакого риска
- б) что все транспортные риски ложатся на продавца. К этой группе относятся следующие конкретные ситуации
- в) включает одну ситуацию — когда поставщик (продавец) держит товар на своих собственных складах
- г) содержит три конкретные ситуации передачи ответственности и соответственно рисков

23. По структурному признаку коммерческие риски делятся на?

- а) имущественные, производственные, торговые, финансовые
- б) имущественные, производственные, торговые
- в) имущественные, производственные
- г) производственные, торговые, финансовые

24. К какому виду рисков относится рэкет, коррупция, преступность?

- а) политические риски
- б) социальные риски
- в) коммерческие риски
- г) экономические риски

25. Опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций представляет собой ...

- а) валютный риск
- б) риск ликвидности
- в) риск инфляции
- г) риск дефляции

26. Риски, связанные с производством товаров и услуг, с осуществлением любых видов производственной деятельности, в процессе которой предприниматели сталкиваются с проблемами неадекватного использования сырья, роста себестоимости, увеличения потерь рабочего времени, использования новых методов производства представляет собой ...

- а) операционные риски
- б) коммерческие риски
- в) производственные риски
- г) риски имущественные

27. Подход, в рамках которого при проведении отдельной операции оценка предполагаемых рисков доводится до высшего руководства организации, которое принимает окончательное решение о проведении операции называется:

- ограничением рисков за счет лимитирования операций
- ограничением рисков за счет механизмов оценки эффективности с учетом риска
- прямым директивным управлением рисками
- нет верного ответа

28. Суть метода избежания рисков, уклонения от рисков заключается в ...

- а) создании таких производственнохозяйственных условий, при которых шанс возникновения убытка заранее ликвидирован
- б) покрытии убытков за счет собственных финансовых возможностей компании
- в) предотвращении возможного убытка за счет снижения вероятности его наступления
- г) проведении мероприятий, направленных на снижение размера возможного убытка

29. Суть метода принятия рисков на себя заключается в

- а) создании таких производственнохозяйственных условий, при которых шанс возникновения убытка заранее ликвидирован
- б) покрытии убытков за счет собственных финансовых возможностей компании
- в) предотвращении возможного убытка за счет снижения вероятности его наступления
- г) проведении мероприятий, направленных на снижение размера возможного убытка

30. Суть метода хеджирования заключается в:

- а) снижении участия самой фирмы в возмещении ущерба за счет передачи ею (фирмойстрахователем) страховщику ответственности по несению риска
- б) создании собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытков
- в) передаче рисков посредством операций с производными финансовыми инструментами
- г) проведении мероприятий, направленных на снижение размера возможного убытка

Перечень практических заданий

Задача 1. По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 2) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1 - **Исходная информация**

Показатели	Ед. изм.	Значение
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2. Переменные расходы от годового объема продаж:		
- предприятие А;	%	13
- предприятие Б.	%	24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс.руб.	720
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

Задача 2. Определите целесообразность замены старого оборудования новым, если остаточная стоимость старого оборудования 500 тыс. руб. Срок службы остался 2 года. Ликвидационная стоимость – 200 тыс. руб. Новое оборудование:

- цена – 2,4 млн. руб.;
- нормативный срок службы – 6 лет;
- ликвидационная стоимость – 500 тыс. руб.

При использовании старого оборудования можно получать прибыль в размере 300 тыс. руб. в течение 6 лет. При использовании нового оборудования $П1 = 700$ тыс. руб., $П2 = 800$ тыс. руб., $П3 = 900$ тыс. руб., $П4 = 900$ тыс. руб., $П5 = 900$ тыс. руб., $П6 = 900$ тыс. руб. Норма дисконта – 15%.

Как изменятся показатели эффективности, если норма дисконта увеличится в 2 раза.

Задача 3. Стоит ли заменить старое оборудование, нормативный срок службы которого закончился, на новое, если известно, что при использовании старого оборудования прибыль может быть получена по следующей схеме:

$П1 = 500$ тыс. руб., $П2 = 450$ тыс. руб., $П3 = 320$ тыс. руб., $П4 = 200$ тыс. руб.

При использовании нового оборудования, цена которого 1 млн. руб. и нормативный срок службы 4 года, прибыль может быть получена: $П1 = 400$ тыс. руб., а последующие 3 года происходит ее увеличение на 30% к предыдущему году. Норма дисконта 12%. Как изменится степень риска, если норма дисконта составит 20%. Ликвидационная стоимость и старого и нового оборудования 200 тыс. руб.

Задача 4. Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей. Ожидаемые доходы (CF_i) за 5 лет составят:

2017 год – 100 тыс. рублей.

2018 год – 150 тыс. рублей;

2019 год – 200 тыс. рублей.

2020 год – 250 тыс. рублей;

2021 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

Обосновать целесообразность проекта и рассчитать:

1. Чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет;
2. Индекс рентабельности инвестиций (PI);
3. Сроки окупаемости простой и дисконтированный;
4. Внутреннюю норму доходности (IRR).

Задача 5. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн руб. Какой из проектов следует реализовать? Ответ аргументировать.

Задача 6. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Срок реализации каждого – 3 года. Вероятности поступления наличности проекта А по периодам реализации составляют 0,2; 0,6; 0,2. Объем наличных поступлений по проекту А соответственно – 40, 50, 60 млн. руб. Вероятности проекта Б – 0,4; 0,2; 0,4. Наличные поступления по проекту Б соответственно 0, 50, 100 млн. руб. Фирма имеет обязательства в 80 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать?

Задача 7. На предприятии свободные денежные средства составляют 50 млн. руб. Имеются следующие возможности для их использования: 1) разместить на банковском депозите под 25% годовых;

3) реализовать проект по техническому перевооружению производства. Стоимость проекта 10 млн. руб., а его реализация позволит получить ежегодную чистую прибыль в размере 5 млн. руб.; 3) приобрести акции надежного эмитента на сумму 25 млн. руб. Ежегодные дивиденды в сумме составят 7,6 млн. руб.; 4) участвовать в совместном проекте с другим предприятием, размер участия – 20 млн. руб., ожидаемый ежегодный доход составит 5 млн. руб.; 5) приобрести облигации государственного займа на сумму 15 млн. руб., ежегодный купонный доход составит сумму 3 млн. руб.

Требуется определить оптимальную структуру инвестиционного портфеля, обеспечивающего получение максимального дохода. Риск по вариантам оценивается экспертами следующим образом:

- 1) банковский депозит 0,20;
- 2) техническое перевооружение 0,32;
- 3) акции
стороннего эмитента 0,15;
- 4) участие в совместном проекте 0,18;
- 5) государственные облигации 0,05.

Задача 8. Известно, что при вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев:

- прибыль 25 тыс.руб. была получена в 48 случаях,
- прибыль 20 тыс.руб. была получена в 36 случаях,
- прибыль 30 тыс.руб. была получена в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б:
- прибыль 40 тыс.руб. была получена в 36 случаях,
- прибыль 30 тыс.руб. была получена в 60 случаях,
- прибыль 15 тыс.руб. была получена в 24 случаях.

Определить степень риска при вложении капитала в мероприятия А и Б.

Задача 9. Частный инвестор решил инвестировать свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска, необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компании дивиденды на акцию составили:

Исходные данные

Компания	Дивиденды на акцию за прошлые периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. 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. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Дополнительная литература:

1. Бабенко, М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации: монография / М.А. Бабенко, А.В. Савцова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2015. - 295 с.: ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457139>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

2. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов; Санкт-Петербургский государственный университет. - Санкт-Петербург: Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. - 192 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

3. Репина, О.М. Риск-менеджмент : практикум / О.М. Репина ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017. - 120 с. : ил. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=477272>(Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»)

Интернет – ресурсы

1. Журнал - www.in.sure.ru
2. Сайт - www.allinsurance.ru
3. сайт - www.riskmetrics.com
4. сайт - www.riskofficer.ru
5. Сайт - www.risk-academy.ru
6. Библиотека учебной и научной литературы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sbiblio.com/biblio>
7. www.Grandars.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/finansy/> (На сайте публикуется информация, ориентированная в первую очередь на студентов экономических специальностей, специалистов по экономике, маркетингу, банковскому делу)
8. Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

9. Лаборатория дистанционного обучения [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://distant.ioso.ru/>
10. Национальная энциклопедическая служба России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://terme.ru/about.html>
11. Российская научная сеть [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://intellect-invest.org.ua/rus/library/>
12. Словари и энциклопедии ON-Line [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dic.academic.ru/>
13. Свободная энциклопедия «Википедия» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/>
14. Тематический словарь Глоссарий. Ру [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.glossary.ru/>
15. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://fcior.edu.ru/>
16. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.ecsocman.edu.ru
17. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.cfma.org
18. Ассоциация финансовых менеджеров [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.cfma.org

Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU
3. Информационно-образовательный портал АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»
4. Лицензионное программное обеспечение:
 - «Консультант Плюс» и «Гарант» (доступ к электронным правовым системам осуществляется на основе договора о сотрудничестве от 23.09.2013 г. с ЗАО «Компьютерные технологии» (ПС Гарант), регистрационный лист зарегистрированного пользователя ЭПС «Система ГАРАНТ» от 16.02.2012 г. №12-40272-000944; договора с ООО «КонсультантПлюс Марий Эл» №2017-СВ-4 от 28.12.2016 г.)
 - Windows 10 Education (Средства для разработки и проектирования, доступные по подписке Microsoft Imagine Premium);
 - Windows 7 Professional (Средства для разработки и проектирования, доступные по подписке Microsoft Imagine Premium);
 - Office Standart 2007, 2010 (Microsoft Open License);
 - Office Professional Plus 2016 (Microsoft Open License);
 - Kaspersky Endpoint Security (Лицензия №17E0-171117-092646-487-711, договор №Tr000171440 от 17.07.2017 г.).

5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Материально-техническую базу для проведения лекционных и практических занятий по дисциплине составляют:

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (в соответствии с расписанием)	переносной ноутбук, мультимедийный проектор, экран	СПС «Консультант Плюс», СПС «Гарант» (договор о сотрудничестве от 23.09.2013 г. с ЗАО «Компьютерные технологии» (ПС Гарант)), регистрационный лист зарегистрированного пользователя ЭПС «Система ГАРАНТ» от 16.02.2012 г. №12-40272-000944; договоры с ООО «КонсультантПлюс Марий Эл» №2017-СВ-4 от 28.12.2016 г., Windows 10 Education, Windows 8, Windows 7 Professional (Microsoft Open License), Office Standart 2007, 2010 (Microsoft Open License), Office Professional Plus 2016 (Microsoft Open License), Kaspersky Endpoint Security (Лицензия №17Е0-171117-092646-487-711, договор №Tr000171440 от 17.07.2017 г.).
Помещение для самостоятельной работы, каб. 306	Автоматизированные рабочие места (ASUSTeK COMPUTER INC. H110M-R/Intel(R) Celeron(R) CPU G3930 @ 2.90GHz/4096.00 (DIMM_A1-4096.00))	СПС «Консультант Плюс», СПС «Гарант» (договор о сотрудничестве от 23.09.2013 г. с ЗАО «Компьютерные технологии» (ПС Гарант)), регистрационный лист зарегистрированного пользователя ЭПС «Система ГАРАНТ» от 16.02.2012 г. №12-40272-000944; договоры с ООО «КонсультантПлюс Марий Эл» №2017-СВ-4 от 28.12.2016 г. Windows 7 Professional (Microsoft Open License). Sys Ctr Endpoint Protection ALNG Subscriptions VL OLVS E 1Month AcademicEdition Enterprise Per User (Сублиц. договор № Tr000171440 от 17.07.2017). Office Standart 2010 (Microsoft Open License). Архиватор 7-zip (GNU LGPL). Adobe Acrobat Reader DC (Бесплатное ПО). Adobe Flash Player (Бесплатное ПО). Project Expert 7, версия Tutorial, сетевая, 15 рабочих мест (Лиценз. договор 0269/2П-06 от 14.10.2009). Программный комплекс Компьютерная деловая игра БИЗНЕС-КУРС: Максимум. Версия 1. (Сублиценз. договор Tr000195746 от 17.10.2017)

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для подготовки к лекционным занятиям

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные для понимания темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу.

В ходе лекционных занятий необходимо:

– вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

– задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

– дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой – в ходе подготовки к семинарам изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы.

– подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар. Готовясь к докладу или реферативному сообщению, обращаться за методической помощью к преподавателю, составить план-конспект своего выступления, продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной жизнью.

– своевременное и качественное выполнение самостоятельной работы базируется на соблюдении настоящих рекомендаций и изучении рекомендованной литературы. Студент может дополнить список использованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы, и в дальнейшем использовать собственные подготовленные учебные материалы при написании контрольных (РГР), курсовых и выпускных квалификационных работ.

Методические указания для подготовки к практическим (семинарским) занятиям

Начиная подготовку к семинарскому занятию, необходимо, прежде всего, обратить внимание на конспект лекций, разделы учебников и учебных пособий, которые способствуют общему представлению о месте и значении темы в изучаемом курсе. Затем следует поработать с дополнительной литературой, сделать записи по рекомендованным источникам. Подготовка к семинарскому занятию включает 2 этапа:

- 1й этап - организационный;

- 2й этап - закрепление и углубление теоретических знаний. На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

- уяснение задания, выданного на самостоятельную работу;

- подбор рекомендованной литературы;

- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе. Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная её часть

восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь. При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю. Готовясь к консультации, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

В начале занятия студенты под руководством преподавателя более глубоко осмысливают теоретические положения по теме занятия, раскрывают и объясняют основные положения выступления.

Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы обучающихся. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения и проследить их логику. Ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой индивидуальный фонд подсобных материалов для быстрого повторения прочитанного, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе. Важно развивать умение сопоставлять источники, продумывать изучаемый материал.

Большое значение имеет совершенствование навыков конспектирования. Преподаватель может рекомендовать студентам следующие основные формы записи: план (простой и развернутый), выписки, тезисы. Результаты конспектирования могут быть представлены в различных формах.

План - это схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект.

Конспект - это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов.

План-конспект - это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

Текстуальный конспект - это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

Свободный конспект - это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

Тематический конспект составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

Ввиду трудоемкости подготовки к семинару следует продумать алгоритм действий, еще раз внимательно прочитать записи лекций и уже готовый конспект по теме семинара, тщательно продумать свое устное выступление.

На семинаре каждый его участник должен быть готовым к выступлению по всем поставленным в плане вопросам, проявлять максимальную активность при их рассмотрении. Выступление должно строиться свободно, убедительно и

аргументировано. Необходимо следить, чтобы выступление не сводилось к репродуктивному уровню (простому воспроизведению текста), не допускать и простое чтение конспекта. Необходимо, чтобы выступающий проявлял собственное отношение к тому, о чем он говорит, высказывал свое личное мнение, понимание, обосновывал его и мог сделать правильные выводы из сказанного.

Выступления других обучающихся необходимо внимательно и критически слушать, подмечать особенное в суждениях обучающихся, улавливать недостатки и ошибки. При этом обратить внимание на то, что еще не было сказано, или поддержать и развить интересную мысль, высказанную выступающим студентом. Изучение студентами фактического материала по теме практического занятия должно осуществляться заблаговременно. Под фактическим материалом следует понимать специальную литературу по теме занятия, систему нормативных правовых актов, а также арбитражную практику по рассматриваемым проблемам. Особое внимание следует обратить на дискуссионные теоретические вопросы в системе изучаемого вопроса: изучить различные точки зрения ведущих ученых, обозначить противоречия современного законодательства. Для систематизации основных положений по теме занятия рекомендуется составление конспектов.

Обратить внимание на:

- составление списка нормативных правовых актов и учебной и научной литературы по изучаемой теме;
- изучение и анализ выбранных источников;
- изучение и анализ арбитражной практики по данной теме, представленной в информационно-справочных правовых электронных системах и др.;
- выполнение предусмотренных программой заданий в соответствии с тематическим планом;
- выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях;
- проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов, написания рефератов и эссе по отдельным вопросам изучаемой темы;

Семинарские занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности обучающихся по изучаемой дисциплине.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины для самостоятельной работы

Методика организации самостоятельной работы студентов зависит от структуры, характера и особенностей изучаемой дисциплины, объема часов на ее изучение, вида заданий для самостоятельной работы студентов, индивидуальных особенностей студентов и условий учебной деятельности.

При этом преподаватель назначает студентам варианты выполнения самостоятельной работы, осуществляет систематический контроль выполнения студентами графика самостоятельной работы, проводит анализ и дает оценку выполненной работы.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в аудиторной и внеаудиторной формах. Самостоятельная работа обучающихся в аудиторное время может включать:

- конспектирование (составление тезисов) лекций, выполнение контрольных работ;
- решение задач;
- работу со справочной и методической литературой;
- работу с нормативными правовыми актами;
- выступления с докладами, сообщениями на семинарских занятиях;
- защиту выполненных работ;
- участие в оперативном (текущем) опросе по отдельным темам изучаемой дисциплины;
- участие в беседах, деловых (ролевых) играх, дискуссиях, круглых столах, конференциях;
- участие в тестировании и др.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время может состоять из:

- повторение лекционного материала;
- подготовки к семинарам (практическим занятиям);
- изучения учебной и научной литературы;
- изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных);
- решения задач, выданных на практических занятиях;
- подготовки к контрольным работам, тестированию и т.д.;
- подготовки к семинарам устных докладов (сообщений);
- подготовки рефератов, эссе и иных индивидуальных письменных работ по заданию преподавателя;
- выполнения курсовых работ, предусмотренных учебным планом;
- выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях;
- проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов;
- написания рефератов и эссе по отдельным вопросам изучаемой темы.
- подготовки к семинарам устных докладов (сообщений);
- подготовки рефератов, эссе и иных индивидуальных письменных работ по заданию преподавателя;
- выполнения курсовых работ, предусмотренных учебным планом;
- выполнения выпускных квалификационных работ и др.
- выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях;
- проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов;
- написания рефератов и эссе по отдельным вопросам изучаемой темы.