

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ  
Федеральное государственное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Факультет управления

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### Оценка управления финансовыми рисками

Кафедра Математических и естественнонаучных дисциплин  
факультета управления

Образовательная программа

38.04.05. – Бизнес-информатика

Профиль подготовки

Моделирование и оптимизация бизнес-процессов

---

Уровень высшего образования  
магистратура

---

Форма обучения  
очная

Статус дисциплины: вариативная по выбору

Махачкала, 2017 год

Рабочая программа дисциплины Оценка управления финансовыми рисками составлена в 2017 году в соответствии с требованиями ФГОС ВОпо направлению подготовки 38.04.05.– Бизнес-информатика (уровень магистратуры) утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от «8» апреля 2015г. № 370.

Разработчик: кафедра Математических и естественнонаучных дисциплин, Умаргаджиева Н.М., к.ф.-м.н., доцент.

Рабочая программа дисциплины одобрена:  
на заседании кафедры МиЕНД от «03» мая 2017, протокол № 8  
Зав. кафедрой НО – Омарова Н.О.  
(подпись)

на заседании Методической комиссии факультета управления от  
«22» июня 2017 г., протокол № 10.  
Председатель ТМ Камалова Т.А.  
(подпись)

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим  
управлением «28» августа 2017г.  
(подпись)

## Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Оценка управления финансовыми рисками» входит в цикл обязательных дисциплин вариативной части программы магистратуры по направлению 38.04.05. – Бизнес-информатика

Дисциплина реализуется на факультете управления кафедрой математических и естественнонаучных дисциплин.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с формированием у студентов теоретических знаний, практических навыков по методам управления финансовыми рисками в процессе предпринимательской и финансовой деятельности организации.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных – ПК-1, ПК16.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля: текущий контроль успеваемости в форме опросов, рефератов, дискуссий, тестов, решения задач и промежуточный контроль в форме зачета.

Объем дисциплины 3 зачетных единиц, в том числе в академических часах по видам учебных занятий 108 ч.

Семестр	Учебные занятия						СРС, в том числе экзамены	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	в том числе							
	Контактная работа обучающихся с преподавателем							
	Всего	из них						
Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
3	108	10		14			84	зачет

## 1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Оценка управления финансовыми рисками» является формирование у студентов теоретических знаний, практических навыков по методам управления финансовыми рисками в процессе предпринимательской и финансовой деятельности организации.

## 2. Место дисциплины в структуре ООП магистратуры

Дисциплина входит в цикл обязательных дисциплин вариативной части учебного плана подготовки магистров направления «Бизнес-информатика»..

Изучение дисциплины «Оценка управления финансовыми рисками» основывается на базе знаний, полученных студентами в ходе освоения дисциплин «Научный семинар», «Теория принятия решений».

Дисциплина является важной составной частью теоретической подготовки специалиста в области бизнес-информатики и занимает существенное место в его будущей практической деятельности.

Дисциплина «Оценка управления финансовыми рисками» изучается на втором курсе обучения в магистратуре, закрепляет знания, полученные на предыдущих курсах по практическому применению математических и инструментальных методов в экономическом и финансовом анализе.

## 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения) .

Компетенции	Формулировка компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)
ПК-1	Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий и выработки стратегических решений в области ИКТ	Знать: подходы к аналитическому моделированию при анализе рискованных ситуаций, методы анализа страховых рисков Уметь: сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы математического анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для решения экономических задач. Владеть терминологией

		теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности
ПК-16	Способность управлять инновационной и предпринимательской деятельностью в сфере ИКТ	<p>Знать: основные тенденции проведения научных исследований в области стратегического и инновационного управления организаций</p> <p>Уметь: использовать результаты научного исследования для оценки управления финансовыми рисками</p> <p>Владеть:- навыками оценки величины риска и возможного ущерба; – методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>

#### 4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет  3  зачетных единиц,  108  академических часов.

4.2. Структура дисциплины.

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль самост. раб.		
<b>Модуль 1. Теоретические основы управления рисками</b>									
1	Риск как объект управления			1	2			14	1) Текущий опрос 2) Ауд. к/р 3) Домашние задания

2	Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы			1	2			16	1) Текущий опрос 2)Ауд. к/р 3)Домашние задания
<i>Итого по модулю 1:</i>				2	4			30	
<b>Модуль 2. Оценка риска</b>									
1	Оценка риска			2	2			16	1) Текущий опрос 2)Ауд. к/р 3)Домашние задания
2	Банковские риски			2	2			12	1) Текущий опрос 2)Ауд. к/р 3)Домашние задания
<i>Итого по модулю 2:</i>				4	4			28	
<b>Модуль 3. Оценка управления финансовыми рисками</b>									
1	Управление инфляционным риском			2	2			10	1) Текущий опрос 2)Ауд. к/р 3)Домашние задания
2	Управление кредитным риском			1	2			8	1) Текущий опрос 2)Ауд. к/р 3)Домашние задания
3	Управление процентным риском			1	2			8	
<i>Итого по модулю 3:</i>				4	6			26	
<b>ИТОГО:</b>				10	14			84	зачет

#### **4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).**

##### **Модуль 1: Теоретические основы управления рисками**

##### **Тема 1.1. Риск как объект управления**

Риск как экономическая категория. Особенности риска. Три уровня субъектов, для которых возникает экономический риск.

Классификация рисков по различным признакам. Квалификационная система рисков. Категории, группы, виды, подвиды и разновидности рисков. Чистые и спекулятивные риски. Коммерческие и финансовые риски. Риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски. Систематические и несистематические риски.

Направления деятельности компании, при реализации которых возникают риски.

##### **Тема 1.2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы.**

Понятие риск-менеджмента и управления риском. Проблемы управления рисками. Конфликт интересов. Стратегия и тактика управления риском. Функции объекта и субъекта риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента.

Роль интуиции и инсайта в управлении. Эвристические правила и приемы риск-менеджмента.

Основные этапы процесса управления рисками. Понятие управления риском. Главная цель управления риском. Задачи и принципы составления программы управления рисками. Убыток (ущерб) и его виды. Классы убытков. Максимально возможный и максимально вероятный риск.

Основные методы управления рисками: метод избежания рисков, метод принятия рисков на себя, метод предотвращения убытков, метод уменьшения размера убытков, страхование, самострахование, хеджирование, аренда, контракты типа hold-harmless. Правило выбора стратегических методов управления рисками.

## **Модуль 2:**

### **Тема 2.1. Оценка риска**

Финансовый риск как функция времени. «Дерево вероятностей» как метод количественной оценки риска. Метод построения «дерева вероятностей». Исходная вероятность. Условная вероятность. Совместная вероятность.

Критерии измерения величины риска: среднее ожидаемое значение, изменчивость (колеблемость) возможного результата. Математическое ожидание, среднее квадратическое отклонение, ковариация, вариация, коэффициент корреляции: определение значения и роль в определении величины риска. Пример расчета математического ожидания, стандартного отклонения и коэффициента вариации. Метод оценки рисков VaR. Метод оценки рисков StressTesting. Аналитические методы.

Дискуссионные вопросы оценки величины риска в современных условиях. Процессно-ориентированные подходы. Стратегически ориентированные подходы.

Эвристические методы и модели. Экспертные методы и модели: коллективные и индивидуальные. Имитационные методы и модели. Последовательный анализ.

### **Тема 2.2. Банковские риски**

Классификация рисков банковской деятельности. Внешние и внутренние риски. Риски пассивных и активных операций. Дискуссионные вопросы содержания рыночного риска банковской деятельности.

Особенности методов управления банковскими рисками. Требования и нормативы ЦБ РФ и их влияние на риски деятельности коммерческих банков.

## **Модуль 3: Оценка управления финансовыми рисками**

### **Тема 3.1. Управление инфляционным риском**

Явление инфляции и инфляционные процессы в экономике. Виды инфляции. Дефляция. Индекс инфляции. Темп инфляции. Понятие и сущность инфляционного риска.

Основные методы компенсации потерь от снижения покупательной способности денег. Защитные оговорки. Виды товарно-ценовых оговорок: оговорки о скользящей цене, индексные оговорки.

Индексация процентной ставки как способ управления инфляционным риском при выдаче кредитов. Величина наращенной суммы с учетом ее обесценения. Брутто-ставка и ее расчет.

### **Тема 3.2. Управление кредитным риском**

Понятие кредитного риска и его особенности. Дискуссионные вопросы о структуре кредитного риска. Оценка кредитного риска.

Тактические методы управления кредитным риском. Гарантии правительства или банка. Страхование международных кредитов.

Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска. Система оценочных коэффициентов. Фундаментальный анализ эмитента и его бумаг. Формирование резерва на возможные потери по ссудам.

Кредитные деривативы как способ управления кредитным риском. Понятие и виды кредитных деривативов. Форварды, свопы, опционы, индексные инструменты как представители семейства кредитных деривативов.

Факторинговое обслуживание. Учет векселей.

### **Тема 3.3. Управление процентным риском**

Понятие процентного риска и сфера его возникновения. Виды процентного риска: риск потерь от изменения потоков денежных средств, портфельный риск и экономический риск. Измерение процентного риска. Факторы, влияющие на процентный риск.

Основные методы управления процентным риском и приемы их реализации. Метод длительности, нейтрализация требований и обязательств, метод эффективной границы, пассивные стратегии управления портфелем ценных бумаг, хеджирование.

## **ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **ЗАНЯТИЕ 1. Риск как объект управления**

1. Понятие риска и признаки экономического риска
2. Квалификационная система рисков
3. Систематические и несистематические риски.
4. Субъекты, подвергающиеся экономическим рискам
5. Решение задач выявления рисков



## ЗАНЯТИЕ 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы.

1. Риск-менеджмент и программы управления риском
2. Эвристические правила и приемы риск-менеджмента.
3. Стратегические методы управления рисками
4. Решение задач по составлению первоначальных программ управления рисками

## ЗАНЯТИЕ 3. Оценка риска

1. Дискуссионные вопросы оценки величины риска в современных условиях.
2. Статистические методы оценки рисков
3. Экспертные методы оценки рисков: индивидуальные и коллективные

## ЗАНЯТИЕ 4. Банковские риски

1. Виды рисков банковской деятельности
2. Дискуссионные вопросы содержания рыночного риска банковской деятельности.
3. Деятельность ЦБР по управлению рисками банковской деятельности
4. Методы управления банковскими рисками

## ЗАНЯТИЕ 5. Управление инфляционным риском

1. Инфляционные процессы в экономике. Виды инфляции.
2. Основные стратегические и тактические методы управления инфляционным риском
3. Решение задач по теме

## ЗАНЯТИЕ 6. Управление кредитным риском

1. Дискуссионные вопросы о структуре кредитного риска.
2. Оценка кредитного риска.
3. Стратегические и тактические методы управления кредитным риском на предприятиях и в банках
4. Решение задач по теме

## ЗАНЯТИЕ 7. Управление процентным риском

1. Виды процентного риска и факторы его вызывающие
2. Показатели оценки процентных рисков
3. Стратегические и тактические методы управления процентным риском на предприятиях и в банках
4. Решение задач по теме

## **5. Образовательные технологии**

С целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий:

- во время лекционных занятий используется презентация с применением слайдов с графическим и табличным материалом, что повышает наглядность и информативность используемого теоретического материала;
- практические занятия предусматривают использование групповой формы обучения, которая позволяет студентам эффективно взаимодействовать в микрогруппах при обсуждении теоретического материала;
- использование кейс–метода (проблемно–ориентированного подхода), то есть анализ и обсуждение в микрогруппах конкретной деловой ситуации из практического опыта деятельности отечественных и зарубежных компаний;
- использование тестов для контроля знаний во время текущих аттестаций и промежуточной аттестации;
- решение задач по оценке управления финансовыми рисками;
- подготовка рефератов и докладов по самостоятельной работе студентов и выступление с докладом перед аудиторией, что способствует формированию навыков устного выступления по изучаемой теме и активизирует познавательную активность студентов.

Предусмотрены также встречи с представителями предпринимательских структур, государственных и общественных организаций, мастер-классы специалистов.

### **5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.**

Изучение курса «Оценка управления финансовыми рисками» предусматривает работу с основной специальной литературой, дополнительной обзорного характера, а также выполнение домашних заданий.

Самостоятельная работа студентов должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого курса, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Задания для самостоятельной работы, их содержание и форма контроля приведены в форме таблицы.

Наименование тем	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
<i>Тема 1.1.</i> Риск как объект управления	1. Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение задач выявления рисков	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
<i>Тема 1.2.</i> Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	Работа с учебной литературой. Решение задач. Подготовка реферата.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
<i>Тема 2.1.</i> Оценка риска	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение задач по определению критерии измерения величины риска: среднее ожидаемое значение, изменчивость (колеблемость) возможного результата. Математическое ожидание, среднее квадратическое отклонение, ковариация, вариация, коэффициент корреляции: определение значения и роль в определении величины риска.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка проведенного анализа
<i>Тема 2.2.</i> Банковские риски	Работа с учебной литературой. Классификация рисков банковской деятельности. Внешние и внутренние риски. Риски пассивных и активных операций Подготовка эссе «Тенденции развития рынка срочных контрактов.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий.
<i>Тема 3.1.</i> Управление инфляционным риском	– Работа с учебной литературой. Подготовка реферата «Управление инфляцией и прогнозы темпов роста цен»; . Решение задач и тестов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий.
<i>Тема 3.2.</i> Управление кредитным риском	– Работа с учебной литературой. Подготовка эссе «Изменение кредитных рейтингов развитых и развивающихся государств в современных условиях»	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка конспекта.
<i>Тема 3.3.</i> Управление процентным риском	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение ситуационных задач и тестов.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий.

#### Тематика рефератов:

1. Система управления рисками на предприятии (в банке)
2. Круг методов хеджирования доступных посредством инструментов российского срочного рынка
3. Иммунизация портфеля как способ управления процентным риском.
4. Минимизация несистематического корпоративного риска посредством диверсификации.
5. Возможности снижения риска инвестиций в ценные бумаги посредством операций с фьючерсными контрактами на индекс акций.
6. Преимущества хеджирования по сравнению с другими методами управления рисками.

7. Особенности управления производственными рисками на предприятиях (название) отрасли
8. Воздействие социальных рисков на эффективность коммерческой деятельности
9. Проблемы предупреждения экологических рисков и ликвидации их последствий
10. Другие темы рефератов могут быть предложены студентами по согласованию с преподавателем

#### ТЕМЫ ЭССЕ

1. Инструменты хеджирования, предлагаемые на российском рынке
2. Тенденции развития рынка срочных контрактов
3. Изменение кредитных рейтингов развитых и развивающихся государств в современных условиях
4. Прогнозы изменения валютных курсов
5. Управление инфляцией и прогнозы темпов роста цен
6. Другие темы эссе могут быть предложены студентами по согласованию с преподавателем

#### **7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования приведен в описании образовательной программы.

Компетенция	Знания, умения, навыки	Процедура освоения
ПК-1	Знать: подходы к аналитическому моделированию при анализе рисков ситуаций, методы анализа страховых рисков Уметь: сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы математического анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для решения экономических задач. Владеть терминологией теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности	Устный опрос, решение задач, написание рефератов, тестирование
ПК-16	Знать: основные тенденции проведения научных исследований в области стратегического и инновационного управления	Устный опрос, решение задач, написание

	<p>организаций</p> <p>Уметь: использовать результаты научного исследования для оценки управления финансовыми рисками</p> <p>Владеть:- навыками оценки величины риска и возможного ущерба; – методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>	рефератов, тестирование
--	--	-------------------------

## 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.

ПК-1 (Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий и выработки стратегических решений в области ИКТ)

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	<p>Знать: подходы к аналитическому моделированию при анализе рисков ситуаций, методы анализа страховых рисков</p> <p>Уметь: сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы математического анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для решения экономических задач.</p> <p>Владеть</p>	<p>Имеет неполное представление о подходе к аналитическому моделированию при анализе рисков ситуаций, методах анализа страховых рисков</p> <p>Демонстрирует слабое умение сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы математического анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для</p>	<p>Допускает неточности в знании подходов к аналитическому моделированию при анализе рисков ситуаций, методов анализа страховых рисков</p> <p>Может сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы математического</p>	<p>Демонстрирует четкое знание подходов к аналитическому моделированию при анализе рисков ситуаций, методов анализа страховых рисков</p> <p>Может грамотно сравнивать и строить математические модели принятия решения в рискованных ситуациях; применять методы</p>

	терминологией теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности	решения экономических задач. Слабо владеет терминологией теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности	о анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для решения экономических задач. Владеет терминологией теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности	математического анализа и моделирования, теоретического экспериментального исследования для решения экономических задач. Отлично владеет терминологией теории рисков и соответствующим математическим аппаратом, навыками самостоятельной научно-исследовательской деятельности, способностью использовать полученные знания в профессиональной деятельности
--	---	--	--	--

ПК-16 (Способность управлять инновационной и предпринимательской деятельностью в сфере ИКТ)

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	Знать: основные тенденции проведения научных исследований в области	Имеет неполное представление об основных тенденциях проведения	Допускает неточности в знании основных тенденций проведения	Демонстрирует отличное знание основных тенденций проведения

	<p>стратегического и инновационного управления организаций</p> <p>Уметь: использовать результаты научного исследования для оценки управления финансовыми рисками</p> <p>Владеть:- навыками оценки величины риска и возможного ущерба; - методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>	<p>научных исследований в области стратегического и инновационного управления организаций</p> <p>Демонстрирует слабое умение использования результатов научного исследования для оценки управления финансовыми рисками</p> <p>Слабо владеет навыками оценки величины риска и возможного ущерба; - методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>	<p>научных исследований в области стратегического и инновационного управления организаций</p> <p>Умеет использовать результаты научного исследования для оценки управления финансовыми рисками Владеет-навыками оценки величины риска и возможного ущерба; - методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>	<p>научных исследований в области стратегического и инновационного управления организаций</p> <p>Эффективно умеет использовать результаты научного исследования для оценки управления финансовыми рисками Отлично владеет-навыками оценки величины риска и возможного ущерба; - методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях риска.</p>
--	--	--	---	--

Если хотя бы одна из компетенций не сформирована, то положительная оценки по дисциплине быть не может.

### 7.3. Типовые контрольные задания

Текущий контроль успеваемости в форме опросов, рефератов, дискуссий, тестов, решения задач и промежуточный контроль в форме зачета.

## ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

1. Понятие риска и его особенности как экономической категории

2. Уровни субъектов, для которых возникает экономический риск
3. Взаимосвязь категорий риск и доходность
4. Взаимосвязь понятий «риск» и «убытки»
5. Классификация рисков в зависимости от возможного результата, от основной причины возникновения
6. Квалификационная система рисков
7. Краткая характеристика финансовых рисков
8. Риски, возникающие при осуществлении таможенной деятельности
9. Риски, возникающие при проведении экспортно-импортных операций
10. Краткая характеристика коммерческих рисков
11. Сущность процесса управления рисками
12. Этапы управления рисками. Функции риск-менеджера на каждом этапе
13. Направления деятельности компании, при осуществлении которых возникают риски
14. Понятие и виды убытков
15. Классы убытков
16. Максимально возможный и максимально вероятный риск. Значение их оценки
17. Суть метода избежания убытков
18. Суть метода принятия рисков на себя
19. Суть метода предотвращения убытков
20. Суть метода уменьшения размера убытков
21. Суть метода страхования
22. Суть метода самострахования
23. Суть метода хеджирования
24. Методы передачи риска и их содержание
25. Пересмотр программ управления рисками
26. Основные подходы к оценке риска
27. Метод построения дерева вероятностей
28. Исходная, условная и совместная вероятности. Методы их подсчета
29. Критерии измерения величины (степени) риска
30. Недостатки показателя ковариации, влияющие на точность оценки величины риска
31. Характеристика коэффициента вариации и качественная оценка его значений
32. Характеристика процесса инфляции и оценка уровня цен. Понятие инфляционного риска
33. Методы управления инфляционным риском
34. Понятие и виды валютного риска
35. Управление трансляционным валютным риском
36. Защитные оговорки как метод управления валютным риском. Виды валютных оговорок
37. Преимущества многовалютной оговорки по сравнению с одновалютной оговоркой



38. Виды валютных корзин (валютных «коктейлей»)
39. Суть методики «компенсация»
40. «Подушки» способ устранения валютного риска. Риски, возникающие при использовании «подушки»
41. Понятие кредитного риска и сфера его возникновения
42. Основные способы защиты от кредитных рисков
43. Порядок формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам в коммерческом банке
44. Принципы ликвидности и рычаги воздействия со стороны государственных органов по их обязательному соблюдению
45. Кредитные деривативы: понятие, виды и их использование для управления кредитным риском
46. Понятие и виды процентного риска. Сферы его возникновения
47. Особенности управления процентным риском в коммерческом банке
48. Понятие хеджирования
49. Сущность и виды форвардных контрактов
50. Понятие и виды фьючерсных контрактов
51. Особенности опционных контрактов и их классификация
52. Виды хеджирования и техника проведения операций с различными инструментами
53. Особенности хеджирования валютного риска. Используемые инструменты
54. Особенности хеджирования процентного риска. Используемые инструменты
55. Свопы как инструменты передачи риска

#### **7.4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.**

Оценка за модуль определяется как сумма баллов за текущую и контрольную работу.

Коэффициент весомости баллов, набранных за текущую и контрольную работу, составляет 0,5/0,5.

Текущая работа включает оценку аудиторной и самостоятельной работы.

Оценка знаний студента на практическом занятии (аудиторная работа) производится по 100-балльной шкале.

Оценка самостоятельной работы студента (написание эссе, подготовка доклада, выполнение домашней контрольной работы и др.) также осуществляется по 100-балльной шкале.

Для определения среднего балла за текущую работу суммируются баллы, полученные за аудиторную и самостоятельную работу, полученная сумма делится на количество полученных оценок.

Итоговый балл за текущую работу определяется как произведение среднего балла за текущую работу и коэффициента весомости.

Если студент пропустил занятие без уважительной причины, то это занятие оценивается в 0 баллов и учитывается при подсчете среднего балла за текущую работу.

Если студент пропустил занятие по уважительной причине, подтвержденной документально, то преподаватель может принять у него отработку и поставить определенное количество баллов за занятие. Если преподаватель по тем или иным причинам не принимает отработку, то это занятие при делении суммарного балла не учитывается.

Контрольная работа за модуль также оценивается по 100-балльной шкале. Итоговый балл за контрольную работу определяется как произведение баллов за контрольную работу и коэффициента весомости.

Критерии оценок аудиторной работы студентов по 100-балльной шкале:

«0 баллов» - студент не смог ответить ни на один из поставленных вопросов  
«10-50 баллов» - обнаружено незнание большей части изучаемого материала, есть слабые знания по некоторым аспектам рассматриваемых вопросов

«51-65 баллов» - неполно раскрыто содержание материала, студент дает ответы на некоторые рассматриваемые вопросы, показывает общее понимание, но допускает ошибки

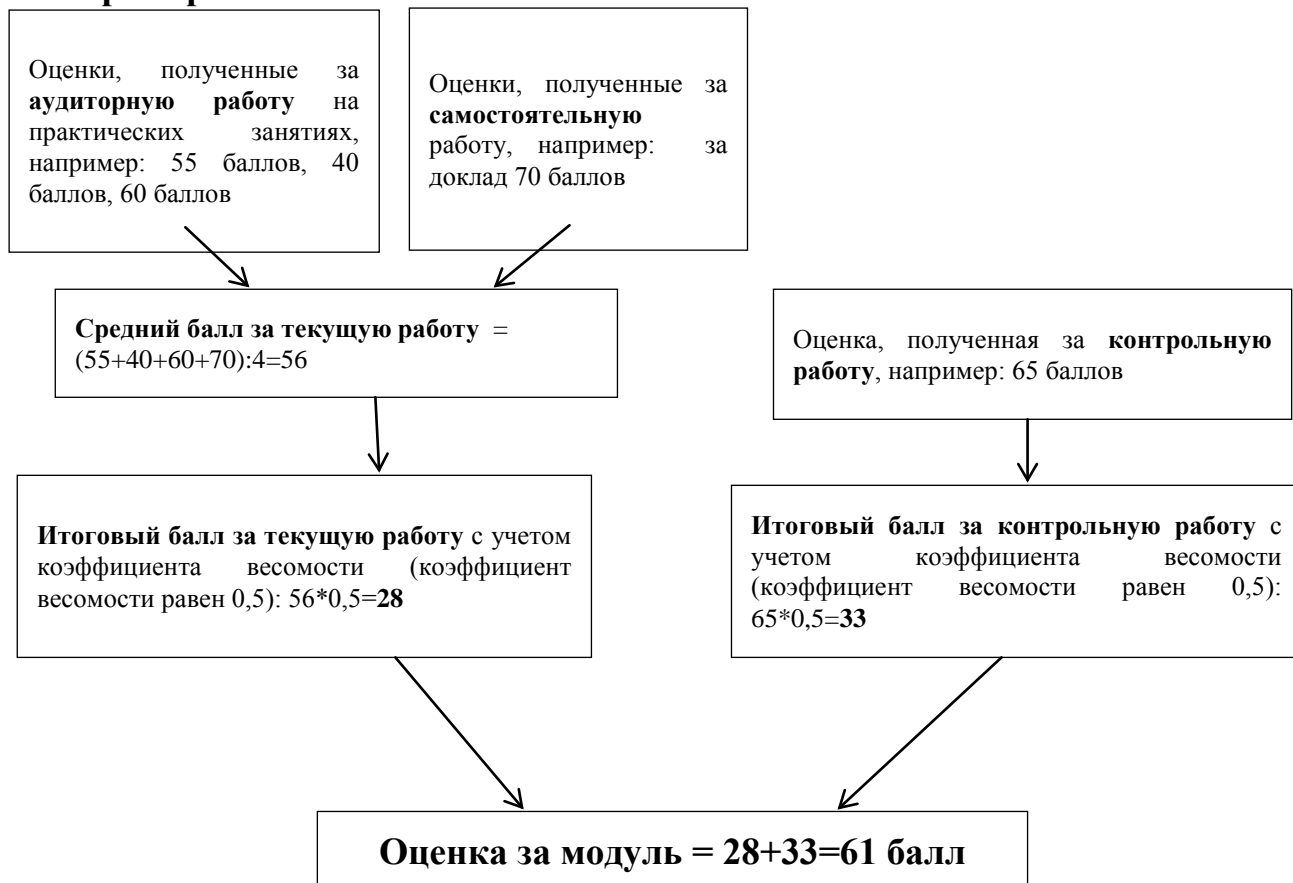
«66-85 баллов» - студент дает почти полные ответы на поставленные вопросы с небольшими проблемами в изложении. Делает самостоятельные выводы, имеет собственные суждения.

«86-90 баллов» - студент полно раскрыл содержание материала, на все поставленные вопросы готов дать абсолютно полные ответы, дополненные собственными суждениями, выводами. Студент подготовил и отвечает дополнительный материал по рассматриваемым вопросам.

Таблица перевода рейтингового балла в «5»-балльную шкалу

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале
0-50	Неудовлетворительно
51-65	Удовлетворительно
66-85	Хорошо
86-100	Отлично

## Например:



## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.**

### **а) основная литература**

1. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К»- 9-е издание, 2013. – 544 с.
2. Кричевский М.Л. Финансовые риски: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2013. – 248 с.

### **б) дополнительная литература**

1. Балдин, К.В. Управление рисками / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. - М.: Юнити, 2010.
2. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. – М: ИНФРА-М, 2008.
3. Мэрфи Д.Дж. Технический анализ фьючерсных рынков. Теория и практика.- М.: Альпина паблишерз, 2011.
4. Москвин В.А. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов.- М.: Финансы и статистика, 2004.
  
5. Чувахина Л.Г. Международный фондовый рынок. Учебное пособие. – М.: ВИЖ/Дубровицы, 2011.

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.**

1. MCEXCEL
3. <http://www.micex.rts.ru> – официальный сайт ОАО «Московская биржа»
4. <http://www.minfin.ru>– официальный сайт Министерства финансов РФ
5. <http://www.gks.ru>– официальный сайт Росстата
6. [www.firisk.ru](http://www.firisk.ru)
7. [www.consulting.ru](http://www.consulting.ru)
8. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru)
9. [www.icsmir.ru](http://www.icsmir.ru)
10. [www.projectmanagement.ru](http://www.projectmanagement.ru)

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.**

Для успешного освоения учебного материала курса «Оценка управления финансовыми рисками» требуются систематическая работа по изучению лекций и рекомендуемой литературы, решению домашних задач и домашних контрольных работ, а также активное участие в работе

семинаров. Показателем освоения материала служит успешное решение задач предлагаемых домашних контрольных работ и выполнение аудиторных самостоятельных и контрольных работ.

**11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.**

Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта.

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

На факультете управления Дагестанского государственного университета имеются аудитории (405 ауд., 421 ауд., 408 ауд., 434 ауд.), оборудованные интерактивными, мультимедийными досками, проекторами, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных с помощью пакета прикладных программ MS PowerPoint, использовать наглядные, иллюстрированные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, пакет прикладных обучающих программ, а также электронные ресурсы сети Интернет.