

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра экономики и бухгалтерского учёта

Согласовано
на научно-методическом совете
экономического факультета
«26» декабря 2025 г.

Утверждено
решением кафедры экономики и
бухгалтерского учёта
«12» декабря 2025 г.
протокол № 4

Рабочая программа дисциплины

АНАЛИЗ ФИНАНОВЫХ РИСКОВ

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Рабочая программа дисциплины разработана доцентом кафедры экономики и бухгалтерского учёта, к.э.н., доцентом Тимофеевой Анной Леонидовной

Рецензент: к.э.н., доцент, доцент кафедры управления ФГОУ ВО Смоленская ГСХА Лапин А.В.

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций
1.1. Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)
Профессиональные компетенции	
ПК-2 - Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-2 ПК-2 - Подбирает в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

1.2 . Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
Профессиональная компетенция ПК-2 - Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	
ИД-2 ПК-2 - Подбирает в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	Знать: <ul style="list-style-type: none"> - факторы возникновения и особенности проявления финансово-экономических рисков у различных экономических агентов; - алгоритмы, методы и критерии оценки финансово-экономических рисков; - основные стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков с учетом мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.
	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. - критически оценивать альтернативные варианты решения поставленных задач и вести выбор наиболее оптимального варианта в интересах клиента. - научно аргументировать выбор поставщика финансовых услуг в интересах клиента; - разрабатывать индивидуальную стратегию поведения клиента на финансовых рынках с учетом оценки финансовых рисков.
	Владеть: <ul style="list-style-type: none"> - методами оценки рисков, возникающих при различных вариантах решения задач, - механизмами управления финансово-экономическими рисками; - навыками консультирования клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.

2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Анализ финансовых рисков» относится к части ОПОП ВО, которая формируется участниками образовательных отношений. Знания и навыки, полученные при изучении «Анализ финансовых рисков» позволяют расширить возможности будущего магистра в области практических навыков решения разных задач с использованием данных.

Цель освоения дисциплины «Анализ финансовых рисков»: заключается в формировании у студентов компетенций в области теории и методики проведения анализа финансовых рисков в различных аспектах их содержания и специфики проведения.

Задачи дисциплины:

- получение системных и глубоких знаний о современных методах, способах и приемах анализа финансовой отчетности организации;
- формирование у обучающихся практических навыков выполнения различной сложности аналитических расчетов, создающих информационную базу для расчетов финансовых рисков;
- формирование умений и навыков работы с системами бизнес-аналитики (BI) для анализа и интерпретации информации бизнес-анализа;
- применение возможных подходов в организации и управлении финансовыми рисками, сравнение их достоинств и недостатков.

3. Объем учебной дисциплины в зачётных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зачётных единиц	3
часов	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	22
в т.ч. занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	16
Самостоятельная работа обучающихся, часов	84
Контроль	2
Вид промежуточной аттестации	зачёт

3.2 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	4 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	3
часов	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	4
в т.ч. занятия лекционного типа	2
занятия семинарского типа	2
Самостоятельная работа обучающихся, часов	100
Контроль	4
Вид промежуточной аттестации	зачёт

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведённого на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Перечень тем дисциплины с указанием трудоёмкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

Очная форма обучения

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Виды финансовых рисков.	16	4	12	коллоквиум	ИД-2 ПК-2
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков.	16	4	12		
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	16	4	12		
Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.	14	2	12		
Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.	14	2	12		
Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.	14	2	12		
Тема 7 Риск и доходность финансовых активов.	16	4	12		
Контроль	2				
ИТОГО по дисциплине	108	22	84		

Заочная форма обучения

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Виды финансовых рисков.	15	1	14	коллоквиум	ИД-2 ПК-2
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков.	15	1	14		
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	15	1	14		
Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.	14		14		
Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.	15		15		
Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.	15		15		
Тема 7 Риск и доходность финансовых активов.	15	1	14		
Контроль	4				
ИТОГО по дисциплине	108	4	100		

4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

Тема 1. Виды финансовых рисков.

Сущность и функции финансового риска. Характеристика основных теорий финансовых рисков. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. Классификация финансовых рисков по видам, уровню потерь и источникам возникновения. Риски утраты ликвидности (платежеспособности). Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег. Валютные риски. Классификация валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Последствия и методы контроля валютного риска. Процентные риски. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок. Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.

Тема 2. Методы выявления финансовых рисков

Основные подходы к выявлению риска. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. Построение риск-профиля (карты рисков). Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг. Консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.

Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.

Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг,

иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. Качественные методы оценки финансовых рисков. Методы использования аналогов и экспертных оценок (метод «Дельфи» и др.). Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Показатели оценки риска: закон нормального распределения вероятностей, правило «трех сигм». Расчет вероятности убытков. Интегральная оценка и характеристики риска.

Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.

Трансфер как способ управления финансовыми рисками. Хеджирование финансовых рисков. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня. Лимитирование концентрации финансовых рисков. Страхование и самострахование как методы снижения рисков. Объединение рисков. Принципы избегания возможных рисков.

Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.

Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками. Средства предупреждения рисков. Финансирование рисков.

Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.

Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности как метод снижения финансовых рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Внешние и внутренние источники информации. Визуализация рисков.

Тема 7. Риск и доходность финансовых активов.

Содержание концепции финансового менеджмента «Риск доходность». Соотношение доходности и риска финансовых активов. Концепция оценки риска финансовых активов. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

4.3 Тематический план по очной форме обучения

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 1. Виды финансовых рисков.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность и функции финансового риска. 2. Характеристика основных теорий финансовых рисков. 3. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. 4. (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности. 	4
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основные подходы к выявлению риска. 2. . Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. 3. Построение риск-профиля (карты рисков). 4. Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг. 5. Консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов. 	2

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков	Групповая дискуссия *	2
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	Групповая дискуссия *	4
Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.	Семинар	2
Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.	Семинар	2
Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.	Семинар	2
Тема 7. Риск и доходность финансовых активов.	Семинар Решение задач**	4

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 10 часов.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Виды финансовых рисков.	12	КОЛЛОКВИУМ
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков.	12	
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	12	
Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.	12	
Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.	12	
Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.	12	
Тема 7 Риск и доходность финансовых активов.	12	

4.4 Тематический план по заочной форме обучения**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 1. Виды финансовых рисков.	1. Сущность и функции финансового риска. 2. Характеристика основных теорий финансовых рисков. 3. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. 4. (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.	1
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков	1. Основные подходы к выявлению риска. 2. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. 3. Построение риск-профиля (карты рисков).	1

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	Практическое занятие *	1
Тема 7. Риск и доходность финансовых активов.	Практическое занятие *	1

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 2 часа.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Виды финансовых рисков.	14	коллоквиум
Тема 2. Методы выявления финансовых рисков.	14	
Тема 3. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков.	14	
Тема 4. Инструменты снижения финансовых рисков.	14	
Тема 5. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.	15	
Тема 6. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.	15	
Тема 7 Риск и доходность финансовых активов.	14	

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Финансовая аналитика» и организационными формами обучения являются: лекция, занятия семинарского типа, консультация, самостоятельная работа обучающегося.

Лекция является одним из важнейших видов учебных занятий и составляет основу теоретической подготовки обучающихся. Ее цель - дать систематизированные основы научных знаний по учебной дисциплине (модулю), акцентировав внимание на наиболее сложных и узловых вопросах темы. Лекция должна стимулировать активную познавательную деятельность студентов, способствовать формированию их творческого мышления. Для чтения отдельных лекций могут приглашаться ведущие ученые из других образовательных, научных учреждений, специалисты из учреждений.

Занятия семинарского типа – вид учебного занятия, на котором обучающиеся под руководством преподавателя выполняют определенные соответственно сформулированные задачи с целью усвоения научно-теоретических положений учебной дисциплины (модуля), приобретения умений и навыков их практического применения, опыта творческой деятельности, овладения современными методами практической работы, в том числе с применением технических средств.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме тренировок, решений практических задач, компьютерных практикумов, групповых проектов, мастер-классов, деловых и ролевых игр и т. п.

Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях или в учебных лабораториях, оснащенных необходимыми техническими средствами обучения, вычислительной техникой.

Консультация – вид учебного занятия, на котором обучающийся получает от преподавателя ответы на конкретные вопросы или объяснения отдельных теоретических

положений и их практического использования. Консультации проводятся регулярно и носят как индивидуальный, так и групповой характер. Основная задача группового консультирования – подробное либо углубленное рассмотрение вопросов теоретического курса, освоение которых, как правило, вызывает затруднение у части обучающихся. По желанию обучающихся возможно вынесение на обсуждение дополнительных вопросов, вызывающих у них особый интерес, которые не получили достаточного освещения в лекционном курсе.

Изучение отдельных тем дисциплины внеаудиторно является одним из видов самостоятельной работы и рекомендуется для студентов заочного обучения.

Студенты очного обучения изучают темы по указанию преподавателя либо по собственной инициативе в случаях допущенных ими необоснованных пропусков занятий или в целях более углубленной проработки определённых тем, вызывающих научно-исследовательский интерес обучающегося.

Контроль успеваемости и качества подготовки обучающихся подразделяется на текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий. Он проводится в ходе всех видов учебных занятий в форме, предусмотренной тематическим планом с использованием тестовых заданий.

Промежуточная аттестация успеваемости и качества подготовки обучающихся предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме зачета.

Обучающиеся готовятся к промежуточной аттестации самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы.

6. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств в приложении А к рабочей программе дисциплины.

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины

7.1 Электронные образовательные ресурсы (ЭОР)

Учебно-методическое обеспечение по дисциплине:

№ п / п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на ЭОР в ЭБС Академии
1	Тимофеева А.Л. Анализ финансовых рисков: методические рекомендации для организации самостоятельной работы студентов / А.Л. Тимофеева. – Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. – 31 с.	https://sgsha.ru/files/biblioteka/%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%20%D1%84%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D1%85%20%D1%80%D0%B8%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%B2.pdf

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
<i>Основная литература</i>		
1	Бородавко, Л. С. Управление финансовыми рисками организации : монография / Л. С. Бородавко. — Иркутск : ИрГУПС, 2018. — ISBN 978-5-98710-358-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	https://e.lanbook.com/book/157893
2	Остапенко, Е. А. Финансовая среда и предпринимательские риски : учебное пособие / Е. А. Остапенко, С. Ю. Шамрина. — Ставрополь : СтГАУ, 2017. — 271 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	https://e.lanbook.com/book/107229
<i>Дополнительная литература</i>		
1	Омельянович, Л. А. Корпоративные финансовые риски : учебное пособие / Л. А. Омельянович. — Донецк : ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2019. — 137 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	https://e.lanbook.com/book/170477
2	Варакса, Н. Г. Финансовые и налоговые риски экономического субъекта : монография / Н. Г. Варакса, Е. С. Рождественская. — Орел : ОГУ имени И.С. Тургенева, 2025. — 86 с. — ISBN 978-5-9929-1791-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	https://e.lanbook.com/book/510813

7.2 Современные профессиональные базы данных

«Гарант-аналитик» <http://www.garant.ru>

«КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

7.3. Информационные справочные системы

Информационные системы Минсельхоза России <http://opendata.mcx.ru/opendata/>

Федеральная служба государственной статистики <https://www.rosstat.gov.ru/>

Центральный банк Российской Федерации <https://cbr.ru/>

Информационная система Минэкономразвития России <https://www.economy.gov.ru/>

7.4 Состав оборудования, технических средств обучения, лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства
Учебная аудитория 307 для проведения занятий лекционного типа в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 56 - стол преподавателя - 2 шт. - стул преподавателя - 2 шт. - трибуна – 1 шт. - оборудование: аудиосистема акустическая (оборудование звукоусиления), мультимедиа-проектор InFocus, настенно-потолочный экран Lumien – 1 шт., ноутбук ACER MS2397 с выходом в сеть «Интернет». - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1

	AcademicEdition».	yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
Учебная аудитория 212 для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д. 10/2	Количество посадочных мест - 30 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - аудиторная доска – 1 шт. - трибуна – 1 шт. - стенды обучающие – 7 шт.	-
Учебная аудитория 203 - помещение для самостоятельной работы в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 18 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - магнитно-маркерная доска – 1 шт. - оборудование: проектор InFocus, экран настенный – 1 шт. Компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 19 шт. - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»**

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной
аттестации обучающихся по дисциплине «Анализ финансовых рисков»**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **«Финансовая аналитика и мониторинг»**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

1.Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ИД-2 ПК-2 - Подбирает в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	Пороговый (удовлетворительно)	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - факторы возникновения и особенности проявления финансово-экономических рисков у различных экономических агентов; - алгоритмы, методы и критерии оценки финансово-экономических рисков; - основные стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков с учетом мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. - критически оценивать альтернативные варианты решения поставленных задач и вести выбор наиболее оптимального варианта в интересах клиента. - научно аргументировать выбор поставщика финансовых услуг в интересах клиента; - разрабатывать индивидуальную стратегию поведения клиента на финансовых рынках с учетом оценки финансовых рисков. <p>Владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами оценки рисков, возникающих при различных вариантах решения задач, - механизмами управления финансово-экономическими 	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		<p>рисками;</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками консультирования клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов. 	
	<p>Продвинутый (хорошо)</p>	<p>Твердо знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - факторы возникновения и особенности проявления финансово-экономических рисков у различных экономических агентов; - алгоритмы, методы и критерии оценки финансово-экономических рисков; - основные стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков с учетом мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. <p>Уверенно умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. - критически оценивать альтернативные варианты решения поставленных задач и вести выбор наиболее оптимального варианта в интересах клиента. - научно аргументировать выбор поставщика финансовых услуг в интересах клиента; - разрабатывать индивидуальную стратегию поведения клиента на финансовых рынках с учетом оценки финансовых рисков. <p>Уверенно владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами оценки рисков, возникающих при различных вариантах решения задач, - механизмами управления финансово-экономическими рисками; 	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		<ul style="list-style-type: none"> - навыками консультирования клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов. 	
	<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Сформировавшееся систематическое знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> - факторов возникновения и особенностей проявления финансово-экономических рисков у различных экономических агентов; - алгоритмов, методов и критериев оценки финансово-экономических рисков; - основных стратегий поведения экономических агентов на различных сегментах финансовых рынков с учетом мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. <p>Сформировавшееся систематическое умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков. - критически оценивать альтернативные варианты решения поставленных задач и вести выбор наиболее оптимального варианта в интересах клиента. - научно аргументировать выбор поставщика финансовых услуг в интересах клиента; - разрабатывать индивидуальную стратегию поведения клиента на финансовых рынках с учетом оценки финансовых рисков. <p>Сформировавшееся систематическое владение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами оценки рисков, возникающих при различных вариантах решения задач, - механизмами управления 	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		финансово-экономическими рисками; - навыками консультирования клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.	
--	--	---	--

2. Описание шкал оценивания

2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Коллоквиум	у студента имеются отдельные представления об изученном материале, но все же большая часть материала не усвоена.	обнаруживает усвоение основного материала, но испытывает затруднение при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя; предпочитает отвечать на вопросы, воспроизводящего характера и испытывает затруднение при ответах на видоизмененные вопросы	знает изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; умеет применять полученные знания на практике.	обнаруживает усвоение всего объема материала; выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется при ответах на видоизмененные вопросы; свободно применяет полученные знания на практике

* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итогового теста (из 15 возможных вопросов варианта) и решение практического задания	имеет только отдельные представления об изучаемом материале, правильных ответов на предложенный тест менее 8, практическое задание решено не правильно или не решено	испытывает затруднения при самостоятельном воспроизведении материала, практическое задание решено с ошибками, ответов на предложенный тест 9-11	умеет применять полученные знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает серьезных ошибок, ответов на предложенный тест 12-13	свободно применяет знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает ошибок, ответов на предложенный тест 14-15

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

**КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ КОЛОКВИУМА
по дисциплине «Анализ финансовых рисков»
для текущего контроля**

**Примерный список вопросов
Тема 1 «Виды финансовых рисков»**

1. Сущность и функции финансового риска.
2. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
3. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
4. Классификация финансовых рисков по видам, уровню потерь и источникам возникновения.
5. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
6. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
7. Валютные риски.
8. Классификация валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический валютные риски.
9. Последствия и методы контроля валютного риска.
10. Процентные риски.
11. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок.
12. Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски.
13. Понятие дюрации и чувствительности.

Тема 2 «Методы выявления финансовых рисков»

1. Основные подходы к выявлению риска.
2. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
3. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
4. Построение риск-профиля (карты рисков).
5. Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг.
6. Консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.

Тема 3 «Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков»

1. Качественные методы оценки финансовых рисков.
2. Методы использования аналогов и экспертных оценок (метод «Дельфи» и др.).
3. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
4. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.
5. Показатели оценки риска: закон нормального распределения вероятностей, правило «трех сигм».
6. Расчет вероятности убытков.
7. Интегральная оценка и характеристики риска.
8. Анализ инвестиционной привлекательности.
9. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

Тема 4 «Инструменты снижения финансовых рисков»

1. Трансфер как способ управления финансовыми рисками.
2. Хеджирование финансовых рисков.
3. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
4. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
5. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
6. Объединение рисков.
7. Принципы избегания возможных рисков.

Тема 5 «Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками»

1. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
2. Средства предупреждения рисков.
3. Финансирование рисков.

Тема 6 « Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками »

1. Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности как метод снижения финансовых рисков.
2. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.
3. Внешние и внутренние источники информации.
4. Визуализация рисков.

Тема 7 «Риск и доходность финансовых активов»

1. Содержание концепции финансового менеджмента «Риск доходность».
2. Соотношение доходности и риска финансовых активов.
3. Концепция оценки риска финансовых активов.
4. Модель оценки доходности финансовых активов.
5. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

КОМПЛЕКТ ПРИМЕРНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЗАЧЕТ) по дисциплине «Анализ финансовых рисков»

Промежуточная аттестация проводится в виде итогового теста и выполнения практического задания. Для выполнения теста и практического задания отводится 90 минут.

Примерные задания итогового теста

1. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?
 - а. вероятностный метод
 - б. построение дерева решений
 - в. метод сценариев
 - г. анализ чувствительности
 - д. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
 - е. имитационное моделирование
2. К какой группе методов управления рисками относится страхование?
 - а. методы уклонения от рисков
 - б. методы диверсификации рисков
 - в. методы локализации рисков
 - г. методы компенсации рисков

3. Что является принципом действия механизма диверсификации?
- а. избежание рисков;
 - б. разделение рисков;
 - в. снижение рисков.
4. Какой из перечисленных рисков относится к коммерческим?
- а. риск, связанный неисполнением сметы инвестиционного проекта
 - б. риск, связанный с невозможностью покрытия пикового спроса на товар
 - в. риск, связанный с разрывом контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент
 - г. риск, связанный с транспортировкой товара
5. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?
- а. имитационное моделирование
 - б. вероятностный метод
 - в. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
 - г. построение дерева решений
 - д. анализ чувствительности
 - е. метод сценариев
6. Какой из видов производственного риска приводит к увеличению затрат на ремонт и модернизацию оборудования?
- а. выявление новых технологий в отрасли
 - б. использование устаревшего оборудования
 - в. отсутствие резервных возможностей
 - г. нестабильность качества товаров и услуг
 - д. ненадежность составляющих
7. Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, это лежит в основе:
- а. биржевых сделок
 - б. строительных контрактов
 - в. контракта – поручительства
 - г. договора факторинга
8. Деловой риск - это:
- а. риск неоплаты задолженности дебитором
 - б. риск провала коммерческого проекта
 - в. риск разрушения деловых отношений
 - г. риск неисполнения обязательств по договору купли-продажи
9. Какие подходы выделяют при расчете VAR?
- а. эмпирический
 - б. логический
 - в. оценочный
 - г. ранжирование

10. В стратегии финансового риска применяются следующие правила
- а) минимальный риск, максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска;
 - б) максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска;
 - в) оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска, безразличие к риску;
 - г) максимальный риск, максимальный выигрыш, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата
11. Показатели оценки риска делятся на группы:
- а. средние, статистические, экспертные
 - б. в условиях определённости, в условиях частичной неопределённости, в условиях полной неопределённости+
 - в. статистические, экспертные, в условиях частичной неопределённости
 - г. относительные, вероятностные, в условиях определённости
12. Лица, принимающие решения, делятся на:
- а. склонные к риску, рассудительные
 - б. не терпящие риска, безынициативные
 - в. не терпящие риска, безразличные к риску, склонные к риску
13. В зависимости от используемых ресурсов различают потери
- а. материальные, трудовые, информационные, временные
 - б. относительные, трудовые, информационные, интеллектуальные
 - в. случайные, материальные, трудовые, временные
 - г. абсолютные, материальные, трудовые, информационные
14. Для рискованной ситуации характерно
- а. отсутствие альтернативных решений
 - б. наличие возможности отказа от принятого решения
 - в. наличие альтернативных решений
15. Установите правильную последовательность этапов управления рисками:
- а) сбор информации, идентификация
 - б) разработка планов по снижению риска и воздействие на риск
 - в) определение стратегии управления рисками
 - г) анализ, оценка (измерение) рисков
16. Прочитайте текст и ответ запишите словом (словосочетанием слов). Укажите с точностью до какого значения (значение в процентах) можно спрогнозировать банкротство на один год, используя модель Альтмана - ...
17. Выберите, какие из перечисленных методов идентификации рисков относятся к двумерным:
- а. SWOT-анализ
 - б. анализ допущений и ограничений
 - в. анализ контрольных списков
 - г. метод Дельфи
 - д. мозговой штурм
 - е. экспертная оценка

18. Установите соответствие между видом риска и его характеристикой. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Виды рисков	Характеристика
А Допустимые риски	1 предприятию грозит потеря выручки (т.е. потери превышают ожидаемую прибыль)
Б Критические риски	2 обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией
В Внутренние риски	3 практически всегда несут в себе потери
Г Внешние риски	4 предприятию грозит потеря прибыли
	5 обусловленные методами государственного регулирования

19. Установите соответствие между способом управления рисками и его характеристикой. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца

Способ управления риском	Характеристика
А Передача рисков	1 исключение из деятельности организации заведомо рискованных операций
Б Принятие риска	2 перенос риска на партнера по деятельности или на третье лицо
В Снижение риска	3 принятие мер по сокращению вероятности возникновения риска или по сокращению возможных потерь
Г Страхование рисков	4 оставление риска на ответственности компании
	5 передача страховым организациям

20. Установите правильную последовательность этапов оценки рисков и влияний опасных факторов:

- Идентификация рисков.
- Определение сферы, в которой будут выявлять риски.
- Выявление опасных факторов.
- Оценка возможного ущерба.
- Оценка рисков.

21. Выявление рисков это:

- определение факторов и событий, которые могут негативно повлиять на цели компании
- определение уровня ущерба от риска и вероятности его наступления
- процесс минимизации рисков
- процесс максимизации риска

22. Выберите все правильные варианты ответа. Какие существуют виды анализа рисков:

- количественный
- имитационное моделирование, количественный и качественный
- имитационное моделирование и качественный
- качественный

23. К основным методам выявления рисков относят:

- осмысление риска;
- опросный лист;

- в) поточные диаграммы;
- г) инспекции;
- д) комплексный анализ рисков;
- е) организационные схемы.

24. Опросный лист – это:

- а) метод получения информации для целей выявления рисков;
- б) графический метод получения информации;
- в) совокупность вопросов, описывающих объект изучения;
- г) метод получения информации для целей оценки рисков;
- д) формализованный метод получения информации.

25. Структурные диаграммы позволяют определить следующие формы внутреннего риска:

- а) дублирование;
- б) взаимозависимость;
- в) концентрация;
- г) централизация;
- д) зависимость;
- е) координирование

26. Карты потоков – это:

- а) графический метод получения информации об отдельных технологических процессах;
- б) один из методов получения информации для целей выявления рисков;
- в) разновидность структурных диаграмм;
- г) один из методов измерения рисков;
- д) один из методов получения информации для целей оценки рисков
- е) формализованный метод получения информации об отдельных технологических процессах.

27. Поточные диаграммы позволяют определить

- а) критические области производственного процесса;
- б) особенности технологии производства продукции;
- в) масштабы потерь при том или ином инциденте;
- г) характеристику и состояние особо опасных агрегатов;
- д) возможные альтернативы развития производственного процесса;
- е) подробности недавних происшествий.

28. Основные недостатки прямой инспекции:

- а) отсутствие стимула для выявления рисков;
- б) большие временные затраты;
- в) уменьшение ответственности и внимания управленческого персонала;
- г) отсутствие возможности предусмотреть все возможные риски и их последствия;
- д) отсутствие возможности выявления «узких мест»;
- е) отсутствие возможности сравнения собственной оценки происходящего с мнениями экспертов.

29. Назовите основные варианты инспекций:

- а) структурные инспекции;
- б) потоковые инспекции;
- в) неожиданные инспекции;

- г) статистические инспекции;
- д) управленческие инспекции;
- е) инспекции заблаговременного извещения

30. Охарактеризуйте основные подходы к оценке рисков, установив соответствие между подходом к оценке рисков и его характеристикой. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца

Подход к оценке рисков	Характеристика
А. Качественный подход оценки риска	1 оценка размера последствий риска и его вероятности риска, как с использованием экономико-математических методов, так и экспертных оценок
Б Количественный подход оценки риска	2 процесс систематического контроля и пересмотра уровней риска с целью выявления изменений, в том числе связанных с осуществлением мероприятий по управлению рисками
В. Смешанный подход оценки риска	3 основан на знании, навыках и опыте владельцев рисков и привлеченных ими для оценки рисков работников
Г. Системный подход к оценке рисков	4 оценка размера последствий риска и вероятности его реализации на основе соответствующих исторических данных по реализации риска с использованием статистического аппарата и математических методов, реализуемых с применением специализируемых алгоритмов или программ
	5 процесс разработки подробного плана по управлению рисками

Примерные варианты практических заданий для промежуточной аттестации

Задание 1. По приведённой структурной диаграмме (рис. 1) проведите качественный анализ риска на основе последовательной идентификации дублирующих функций, концентрации функций и проблем при нарушении взаимозависимости нижестоящей организации от вышестоящей последующей схеме: функции или взаимосвязь – возможные рисковые ситуации – предполагаемые причины и последствия.



Рис. 1. Организационная структура транспортной организации

Задание 2. По приведённой на рисунке 2 карте потока процессов сборочного производства, проведите качественный анализ риска, выявив возможные рисковые ситуации.

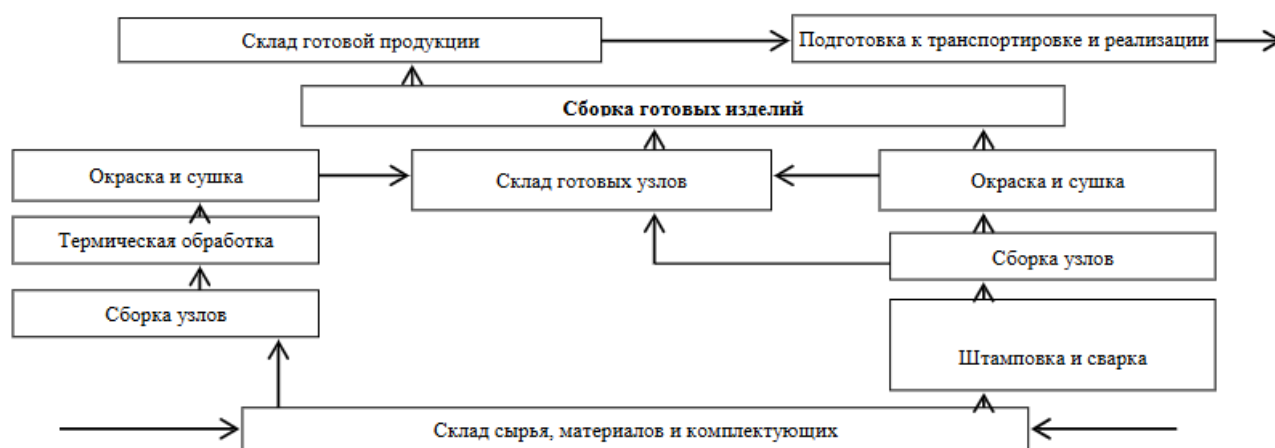


Рис. 2. Потоксовая диаграмма технологических процессов сборочного производства

Задание 3. Проанализируйте опросный лист (табл. 1) и выявите имущественный риск предприятия, используя нижеприведенный алгоритм: 1. укажите ответы, свидетельствующие о возможности возникновения рисков ситуации с имуществом предприятия; 2. сгруппируйте рискообразующие факторы по характеру учета (внешние и внутренние), причине возникновения (природно-естественные, политические, правовые, криминальные, технико-технологические и т.п.), другим классификационным признакам; 3. предложите мероприятия по защите имущества предприятия от выявленных рисков ситуаций.

Таблица 1 - Опросный лист для выявления имущественного риска

Вопрос	Да	Нет
Производственные помещения являются собственностью организации	+	
Организация арендует станки и оборудование		+
Для хранения запасов сырья, материалов и готовой продукции имеются специально оборудованные помещения/склады	+	
Инвентаризация имущества проводится регулярно	+	
Все помещения оборудованы системами безопасности		+
Территория организации полностью огорожена		+
Функционирует пропускной режим	+	
Протекание производственных процессов сопряжено с пожаро- и/или взрывоопасностью	+	
Имеются запасы пожаро- и/или взрывоопасных веществ	+	
Имеются товары или оборудование особо высокой стоимости	+	
Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется с использованием:		
водного транспорта		+
воздушного транспорта		+
железнодорожного транспорта	+	
автомобильного транспорта	+	
Производимая продукция является скоропортящейся или хрупкой		+

Задание 4. По исходным данным о деятельности двух предприятий установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы. (табл. 2).

Таблица 2 Показатели деятельности предприятий

Показатели	Значение
Постоянные затраты, всего в год, тыс. руб.:	
предприятий 1	600
предприятие 2	500
Переменные затраты, проц. от годового объема продаж:	
предприятие 1	15
предприятие 2	29
Плановый годовой объем продаж, тыс.руб.	900
Возможное снижение спрос на продукцию каждого предприятия, проц.	20

Задание 5. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4. Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Задание 6. Для принятия решения по коммерческой операции имеются следующие данные:

1) При покупке 500 ед. товара затраты составят 2000 руб. за единицу. 2) При покупке 1000 ед. товара затраты составят 1500 руб. за единицу. 3) Предполагаемая цена перепродажи товара оценивается в 3000 руб. за единицу. 4) Вероятность продажи 500 ед. товара составляет – 0,5. 5) Вероятность продажи 1000 ед. товара составляет – 0,5. Предприниматель в условиях неопределённости стоит перед выбором, сколько закупить товаров с целью перепродажи (500 ед. или 1000 ед.) Определите, выгодно ли предпринимателю для более точного прогноза, заплатить 150 тыс. рублей за достоверную информацию о будущем спросе на эти товары и, какое их количество он, скорее всего, закупит?

Задание 7. Найдите коэффициент вариации выплат по договору страхования жизни на один год. Страховая сумма $b = 170000$ руб., вероятность смерти застрахованного в течение года $q = 0,0025$.

Задание 8. Подсчитайте среднее значение и коэффициент вариации выплат по договору страхования жизни на один год с зависимостью страховой суммы от причины смерти. Страховая сумма при смерти от несчастного случая $b_1 = 650000$ руб., а при смерти от «естественных» причин $b_2 = 150000$ руб. Вероятность смерти в течение года от несчастного случая $q_1 = 0,0003$, а вероятность смерти в течение года от «естественных» причин $q_2 = 0,0015$.

Задание 9. Распределение размера страхового возмещения для договора страхования автомобилей задаётся таблицей 3.

Таблица 3 Размер страхового возмещения для договора страхования

Размер страхового возмещения, тыс. руб.	Вероятность
20	0,05
30	0,10
40	0,15
50	0,30
60	0,10
70	0,15
80	0,15

Какова доля страховых возмещений, которые отличаются от своего среднего значения меньше, чем на одно стандартное отклонение?

Задание 10. Величина индивидуального убытка X по договору за некоторый период времени представима в виде: $X = IY$, I – индикатор события «произошёл страховой случай», а Y описывает величину ущерба вследствие страхового случая. Известно, что 1) нетто-премия равна 3, 2) дисперсия случайной величины Y равна 17, 3) дисперсия случайной величины X равна 21. Определите вероятность наступления страхового случая и средний размер страхового возмещения.