

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович
Должность: Первый проректор
Дата подписания: 06.10.2025 14:11:38
Уникальный программный ключ:
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba793a6b4421

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

«Утверждаю»

Декан факультета

экономики и управления АПК

Шевченко М.Н. _____

«25» апреля 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Финансово-кредитные риски»

для направления подготовки 38.04.01 Экономика

направленности (профиля): Управление финансами в АПК

Год начала подготовки – 2025

Квалификация выпускника – магистр

Луганск, 2025

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 06.04.2021 № 245 (с изменениями и дополнениями);
- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939;

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

канд. эконом. наук, доцент
доцент кафедры стратегического
управления и организации
производства в АПК

_____ **А.В. Худолей**

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры стратегического управления и организации производства в (протокол № 8 от 01 апреля 2025 г.).

Заведующий кафедрой

_____ **А.В. Худолей**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол № 8 от 24 апреля 2025 г.).

Председатель методической комиссии

_____ **А.В. Худолей**

**Руководитель основной профессиональной
образовательной программы**

_____ **С.А. Передериева**

1. Предмет. Цели и задачи дисциплины, её место в структуре основной образовательной программы

Предметом дисциплины «Финансово-кредитные риски» является изучение процесса управления финансово-кредитными рисками на предприятии, его основных этапов и методов.

Целью дисциплины: сформировать у студентов систему знаний и практических навыков относительно современных методов управления финансово-кредитными рисками, адекватных рыночной экономике; помочь выработать логику принятия рискованных финансовых решений в контексте современной финансовой философии и финансовой культуры.

Основные задачи изучения дисциплины:

- сформировать категориально-понятийный аппарат в области идентификации и оценки финансово-кредитных рисков,
- освоить передовой опыт выявления и минимизации финансово-кредитных рисков,
- привить навыки выбора актуальных направлений исследования, самостоятельного изучения экономического субъекта на предмет его подверженности финансово-кредитным рискам,
- дать знания о методиках разработки вариантов управленческих решений в условиях финансово-кредитных рисков,
- развить способности представления результатов исследования в области финансово-кредитных рисков целевой аудитории.

Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Финансово-кредитные риски» относится к дисциплинам по выбору вариативной части (Б1.В.ДВ.03.01) основной профессиональной образовательной программы.

Дисциплина основывается на дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)». Дисциплина читается в 3 семестре, методически связана с дисциплиной «Современные концепции финансового менеджмента» и предшествует блоку Производственной практики.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-3.	способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.4. Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель	знать: - принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности уметь: - рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения иметь навыки: - выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах - проведения стресс-тестов и сценарного анализа

3. Объём дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения	Очно-заочная форма
	всего зач.ед./ часов	объём часов	всего часов	всего часов
		3 семестр	4 семестр	семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зач.ед./часов, в том числе:	3/108	3/108	3/108	-
Контактная работа, часов:	36	36	12	-
- лекции	18	18	6	-
- практические (семинарские) занятия	18	18	6	-
- лабораторные работы	-	-	-	-
Самостоятельная работа, часов	72	72	96	-
Контроль, часов	-	-	-	-
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	Экзамен	Экзамен	Экзамен	-

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план).

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
Очная форма обучения					
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	2		8
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	2	2		8
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2		8
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	2		8
5.	Оценка и управление рыночным риском	2	2		8
6.	Оценка и управление кредитными рисками	2	2		8
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	2		8
8.	Оценка и управление операционными рисками	2	2		8
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	2	2		8
	Всего	18	18		72
заочная форма обучения					
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	-		10
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	2	-		10
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2		10
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	-	2		12
5.	Оценка и управление рыночным риском	-	2		10
6.	Оценка и управление кредитными рисками	-	-		12
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	-	-		12
8.	Оценка и управление операционными рисками	-	-		10
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	-	-		10
	Всего	6	6		96
Очно-заочная форма					
	-	-	-	-	-

4.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Тема 1. Финансовый риск как экономическая категория

Определение экономической сущности риска. Взаимосвязь понятий риска и неопределенности. Признаки ситуации риска. Факторы риска и их виды. Финансовый риск в системе предпринимательских рисков. Понятие финансового риска по методологии GARP. Финансовый риск в классической и кейнсианской теории. Финансовый риск как экономическая категория. Классификация финансовых рисков. Характеристика методов управления финансовыми рисками. Общие направления политики управления рисками. методы контроля над рисками. Методы финансирования рисков.

Тема 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента

Организация управления финансовыми рисками на предприятии. Особенности организации современного риск-менеджмента. Этапы управления финансовым риском. Функции управления финансовыми рисками как специальной области управления предприятием. Стратегии управления финансовыми рисками: безрисковая стратегия; стратегия удержания риска; стратегия передачи риска. Элементы стратегии. Формирование механизма управления финансовыми рисками. Система регулирования финансовой деятельности. Система внешней поддержки финансовой деятельности в условиях риска. Система финансовых методов и финансовых рычагов в управлении финансовыми рисками. Система финансовых инструментов. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками. Показатели, формируемые из внешних источников. Показатели, формируемые из внутренних источников. Функции анализа, планирования и контроля в системе финансового риск-менеджмента. Финансовый риск-контроллинг.

Тема 3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков

Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков. Характеристика процесса идентификации рисков. Реестр рисков. Карта рисков. Показатель уровня финансового риска. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков: метод аналогии (математической и исторической); статистический анализ; методы экстраполяции; стресс-тестирование и др. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков: индивидуальных экспертных оценок (опрос, интервью, анкетирование; аналитический метод; SWOT-анализ; BPEST-анализ, PESTLE-анализ; деревья событий и ошибок) и методы коллективных экспертных оценок (мозговой штурм; метод Дельфи (Delphi); метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда; метод номинальных групп и др.).

Тема 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков

Общая характеристика направлений нейтрализации финансовых рисков. Внутренние и внешние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание и лимитирование финансовых рисков. Хеджирование финансовых рисков. Эффективность различных методов хеджирования. Диверсификация, трансферт и самострахование финансовых рисков. Организация страхования финансовых рисков. Виды страхования и способы обеспечения страхового покрытия

Тема 5. Оценка и управление рыночным риском

Понятие и виды рыночного риска. Современная систематизация финансовых рынков по институциональному признаку, характеризующему объект купли-продажи; по периоду обращения финансовых инструментов; по организационным формам функционирования. Этапы изучения конъюнктуры финансового рынка. Основные методы исследования рыночного риска. Методы технического анализа рынков. Основные направления фундаментального (факторного) анализа финансовых рынков. Методология

Value-at-Risk (VaR). Ключевые параметры VaR. Методы вычисления показателя VaR. Коэффициенты бета и альфа. Применение модели оценки капитальных активов (CAPM) в оценке рыночного риска. График доходности капитальных активов. Методы управления рыночными рисками. Процедуры управления рыночным риском. Методы снижения кредитного риска.

Тема 6. Оценка и управление кредитными рисками

Понятие кредитного риска. Внешний и внутренний кредитный риск. Страновой риск. Анализ кредитоспособности заемщика. Этапы анализа. Скоринг. Схема оценки уровня кредитного риска в банке. Кредитный рейтинг. Рейтинговые агентства. Миграция рейтингов. Методы управления кредитным риском. Задачи кредитного менеджмента. Базельские соглашения по управлению банковским риском.

Тема 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов

Понятие инвестиционного риска. Виды рисков при реализации инвестиционных проектов: риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Измеримая, предсказуемая и полная неопределенность. Сценарный анализ и анализ чувствительности инвестиционного проекта. Управление инвестиционными рисками. Методы расчета меры риска инвестиционного проекта.

Тема 8. Оценка и управление операционными рисками

Понятие операционного риска. Подходы к анализу и управлению операционным риском. Нисходящие и восходящие модели оценки риска. Индикаторы операционного риска. Система внутреннего контроля. Основные недостатки систем внутреннего контроля. внутренние и внешние процедуры контроля.

Тема 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска

Понятие, цели и задачи управления активами и пассивами. Задачи комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами. Риски ликвидности. Классификация активов по уровню риска ликвидности. Риск рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности или неплатежеспособности. Ограничение риска ликвидности. Риск финансовой устойчивости. Действие механизма финансового леввериджа. Методы управления активами и пассивами банка. Процентный риск (риск процентной ставки). Базовый риск и риск временного разрыва. Методы оценки влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход: GAP-анализ; анализ дюраций; имитационное моделирование.

4.3. Перечень тем лекций.

№ п/п	Тема лекции	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	Очно- заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	2	-
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	2	2	-
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2	-
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	-	-
5.	Оценка и управление рыночным риском	2	-	-
6.	Оценка и управление кредитными рисками	2	-	-

7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	-	-
8.	Оценка и управление операционными рисками	2	-	-
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	2	-	-
Всего		18	6	-

4.4. Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ п/п	Тема практического занятия (семинара)	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	очно-заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	-	-
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	2	-	-
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2	-
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	2	-
5.	Оценка и управление рыночным риском	2	2	-
6.	Оценка и управление кредитными рисками	2	-	-
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	-	-
8.	Оценка и управление операционными рисками	2	-	-
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	2	-	-
Всего		18	2	-

4.5. Перечень тем лабораторных работ. Не предусмотрены

4.6. Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

Учебная дисциплина «Финансово-кредитные риски» является теоретико-прикладной, дает студентам комплексное представление о системе управления финансово-кредитными рисками в разных сферах деятельности. Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий - это одни из важнейших форм обучения студентов. В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям. Подготовка к аудиторным занятиям проводится с целью закрепления и углубления знаний по финансовой дисциплине. Практические занятия могут проводиться в форме дискуссий, круглого стола, служебного совещания. Проведение активных форм практических занятий позволяет увязать теоретические положения с практической деятельностью финансовых органов, активно участвовать в обсуждении финансовых проблем, излагать свою точку зрения.

При подготовке к практическим занятиям студент должен:

- изучить рекомендуемую литературу;
- просмотреть самостоятельно дополнительную литературу по изучаемой теме;

- знать вопросы, предусмотренные планом занятия и принимать активное участие в их обсуждении;
- без затруднения отвечать по тестам, предлагаемым к каждой теме.

Основной целью практических занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрения наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы семинарского занятия. Ряд вопросов дисциплины, требующих авторского подхода к их рассмотрению (например, вопросы, связанные с дискуссионными вопросами сущности и функций финансов, состава финансовой системы, заслушиваются на практических занятиях в форме подготовленных студентами сообщений (10-15 минут) с последующей их обсуждением на занятии.

4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов).

Не предусмотрены.

4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ.

Не предусмотрены

4.6.4. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч		
			форма обучения		
			очная	заочная	очно- заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	Финансово экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. - 3-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. - ISBN 978-5-9765-2642-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1643187 – Режим доступа: по подписке. (дата обращения: 23.03.2025).	8	10	-
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	Финансово-кредитная система : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), специальности «Правоохранительная деятельность» / Н. М. Бобошко, С. М. Проява, Т. Ш. Тиникашвили [и др.]. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2021. - 239 с. - ISBN 978-5-238-03408-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1376424 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.	8	10	-
3.	Методы	Жук, И. Н. Финансово-кредитные системы	8	10	-

	идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	зарубежных стран : учебное пособие / И. Н. Жук. - Минск : Вышэйшая школа, 2014. - 415 с. - ISBN 978-985-06-2322-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/509266 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.			
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	Финансово-кредитная система : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), специальности «Правоохранительная деятельность» / Н. М. Бобошко, С. М. Проява, Т. Ш. Тиникашвили [и др.]. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2021. - 239 с. - ISBN 978-5-238-03408-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1376424 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.	8	12	-
5.	Оценка и управление рыночным риском	Финансово экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юззович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. - 3-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. - ISBN 978-5-9765-2642-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1643187 – Режим доступа: по подписке. (дата обращения: 23.03.2025).	8	10	-
6.	Оценка и управление кредитными рисками	Финансово экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юззович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. - 3-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. - ISBN 978-5-9765-2642-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1643187 – Режим доступа: по подписке. (дата обращения: 23.03.2025).	8	12	-
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации : сборник материалов Всерос. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 20-21 нояб. 2024 г.) / науч. ред. А. Ф. Савдерева. - Чебоксары : Среда, 2024. - 249 с. - ISBN 978-5-907830-85-1. - Текст : электронный. - URL:	8	12	-

		https://znanium.ru/catalog/product/2195808 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.			
8.	Оценка и управление операционными рисками	Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации : сборник материалов Всерос. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 20-21 нояб. 2024 г.) / науч. ред. А. Ф. Савдерева. - Чебоксары : Среда, 2024. - 249 с. - ISBN 978-5-907830-85-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2195808 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.	8	10	-
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	Финансово экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. - 3-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. - ISBN 978-5-9765-2642-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1643187 – Режим доступа: по подписке. (дата обращения: 23.03.2025).	8	10	-
Всего			72	96	-

4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов.

Не предусмотрены.

4.7. Перечень тем и видов занятий, проводимых в интерактивной форме

№ п/п	Форма занятия	Тема занятия	Интерактивный метод	Объем, ч
1.	Практические занятия	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	Мастер-класс	2
2.	Практические занятия	Оценка и управление рыночным риском	Дискуссии, дебаты	2
3.	Практические занятия	Оценка и управление кредитными рисками	Дискуссии, дебаты	2
4.	Практические занятия	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Дискуссии, дебаты	2

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств текущей и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания

компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в приложении к настоящей программе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библиот.
1.	Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации : сборник материалов Всерос. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 20-21 нояб. 2024 г.) / науч. ред. А. Ф. Савдерева. - Чебоксары : Среда, 2024. - 249 с. - ISBN 978-5-907830-85-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2195808 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке	Электронный ресурс
2.	Финансово экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. - 3-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 112 с. - ISBN 978-5-9765-2642-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1643187 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке	Электронный ресурс

6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Жук, И. Н. Финансово-кредитные системы зарубежных стран : учебное пособие / И. Н. Жук. - Минск : Вышэйшая школа, 2014. - 415 с. - ISBN 978-985-06-2322-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/509266 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.
2.	Финансово-кредитная система : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), специальности «Правоохранительная деятельность» / Н. М. Бобошко, С. М. Проява, Т. Ш. Тиникашвили [и др.]. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2021. - 239 с. - ISBN 978-5-238-03408-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1376424 (дата обращения: 23.03.2025). – Режим доступа: по подписке.

6.1.3. Периодические издания

№ п/п	Наименование издания	Издательство	Годы издания
	Финансовый вестник URL: https://e.lanbook.com/journal/3076 (дата обращения: 16.03.2025)	Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I	2016-2023

6.1.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
	В разработке

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Название интернет-ресурса, адрес и режим доступа
1	Ассоциации российских банков http://www.arb.ru (дата обращения: 23.03.2025).)
2	Внешний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal (дата обращения: 23.03.2025).)
3	Внутренний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal (дата обращения: 21.03.2025).)
4	Бюджет http://www1.minfin.ru/ru/budget (дата обращения: 23.03.2025)
5	Реформы МинФина: http://www1.minfin.ru/ru/reforms (дата обращения: 25.03.2025).)
6	Национальная Фондовая Ассоциация http://www.nfa.ru (дата обращения: 23.03.2025)
7	Государственная Комиссия по рынку Ценных Бумаг http://www.fedcom.ru (дата обращения: 23.03.2025)
8	Центральный банк РФ www.cdr.ru (дата обращения: 23.03.2025).
9	Центр Статистических Исследований http://www.riskcontrol.ru (дата обращения: 23.03.2025).
10	Сайт, посвященный теории и практике управления финансовыми рисками http://www.finrisk.ru (дата обращения: 23.03.2025).
11	Финансовый словарь http://www.xfin.ru (дата обращения 23.03.2025).
12	Счетная палата Российской Федерации http://www.ach.gov.ru (дата обращения: 23.03.2025).

6.3. Средства обеспечения освоения дисциплины

6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
1	Лекции, практические	Система дистанционного обучения Moodle	+	+	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия

Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов

№ п/п	Тема, вид занятия
	В разработке

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
1.	Г-426 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол одно-тумбовый – 1 шт.; стол парта – 15 шт.; стул учен. – 30 шт.; стул п/мяг. – 1 шт.; доска – 1 шт.

8. Междисциплинарные связи

Протокол
согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК	Согласовано
Современные концепции финансового менеджмента	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК	Согласовано

Лист изменений рабочей программы

Номер изменения	Номер протокола заседания кафедры и дата	Страницы с изменениями	Перечень откоррек- тированных пунктов	Подпись заве- дующего кафедрой

Лист периодических проверок рабочей программы

Должностное лицо, проводившее проверку Ф.И.О., должность,	Дата	Потребность в корректировке	Перечень пунктов, стр., разделов, требующих изменений

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
учебной дисциплины «Финансово-кредитные риски»

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль): Управление финансами в АПК

Уровень профессионального образования: магистратура

Год начала подготовки: 2025

Луганск, 2025

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ПК-3	способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.4 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель	Первый этап (пороговый уровень)	знать: - принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента 3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков 5. Оценка и управление рыночным риском 6. Оценка и	Тесты закрытого типа	Экзамен

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
					управление кредитными рисками 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов 8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска		
			Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: - рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения	1 Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента 3. Методы	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	Экзамен

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
					идентификации и оценки финансово-кредитных рисков 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков 5. Оценка и управление рыночным риском 6. Оценка и управление кредитными рисками 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов 8. Оценка и управление операционными рисками		

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
					9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска		
			Третий этап (высокий уровень)	иметь навыки: выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах - навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа	1 Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента 3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков 5. Оценка и управление	Практические задания, Проблемная ситуация (кейс)	Экзамен

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
					рыночным риском 6. Оценка и управление кредитными рисками 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов 8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска		

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЯ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая измерить уровень знаний.	Тестовые задания	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
2.	Реферат	Продукт самостоятельной работы, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где раскрывается суть исследуемой проблемы, приводятся различные точки зрения, а также авторский взгляд на нее.	Темы рефератов	Показано понимание темы, умение критического анализа информации. Используется основная литература по проблеме, дано теоретическое обоснование актуальности темы, проведен анализ литературы, показано применение теоретических положений в профессиональной деятельности, работа корректно оформлена (орфография, стиль, цитаты, ссылки и т.д.). Изложение материала работы отличается логической последовательностью, наличием иллюстративно-аналитического материала (таблицы, диаграммы, схемы и т.д. – при необходимости), ссылок на литературные и	Оценка «Отлично» (5)

№ п/ п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				нормативные источники.	
				Показано понимание темы, умение критического анализа информации. В работе использована основная литература по теме (методическая и научная), дано теоретическое обоснование темы, раскрыто основное содержание темы, работа выполнена преимущественно самостоятельно, содержит проблемы применения теоретических положений в профессиональной деятельности. Изложение материала работы отличается логической последовательностью, наличием иллюстративно-аналитического материала (таблицы, диаграммы, схемы и т. д. при необходимости), ссылок на литературные и нормативные источники. Имеются недостатки, не носящие принципиального характера, работа корректно оформлена.	Оценка «Хорошо» (4)
				Не показано понимание темы, умение критического анализа информации. Библиография ограничена, нет	Оценка «Удовлетворительно» (3)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				должного анализа литературы по проблеме, тема работы раскрыта частично, работа выполнена в основном самостоятельно, не содержит элементов анализа реальных проблем. Не все рассматриваемые вопросы изложены достаточно глубоко, есть нарушения логической последовательности.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
				Не раскрыта тема работы. Работа выполнена несамостоятельно, носит описательный характер, ее материал изложен неграмотно, без логической последовательности, нет ссылок на литературные и нормативные источники или их недостаточно и они оформлены некорректно.	
3.	Доклад	Расширенное письменное или устное сообщение на основе анализа совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ, изложение результатов проведенных исследований, экспериментов и разработок по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих значение для теории науки и практического применения.	Темы докладов	Показано умение критического анализа информации. Тема актуальна, содержание соответствует заявленной теме, тема полностью раскрыта, проведено рассмотрение дискуссионных вопросов по проблеме, сопоставлены различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, язык изложения научен, соблюдается логичность и	Оценка «Отлично» (5)

№ п/ п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				последовательность в изложении материала, использованы новейшие источники по проблеме, выводы четкие, оформление работы соответствует предъявляемым требованиям.	
				Показано умение критического анализа информации. Тема актуальна, содержание соответствует заявленной теме, язык изложения научен, но заявленная тема раскрыта недостаточно полно, отсутствуют новейшие литературные источники по проблеме, при оформлении работы имеются недочеты.	Оценка «Хорошо» (4)
				Не показано умение критического анализа информации. Содержание работы не в полной мере соответствует заявленной теме, тема раскрыта недостаточно полно, использовано небольшое количество научных источников, нарушена логичность и последовательность в изложении материала, при оформлении работы имеются недочеты.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Содержание работы не соответствует заявленной теме,	Оценка «Неудовлетворительн

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				содержание работы изложено не научным стилем, материал изложен неграмотно, без логической последовательности, при оформлении работы имеются грубые недочеты.	о» (2)
4.	Презентация	Работа, направленная на представление в электронном виде комплекса выполненных учебных и исследовательских задач. Обычно является дополнением к докладу.	Темы презентаций	Показано умение критического анализа информации. Содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, рассмотрены дискуссионные вопросы по проблеме, слайды расположены логично, последовательно, завершается презентация четкими выводами. Присутствуют иллюстративно-аналитические материалы (таблицы, диаграммы, схемы и т. д.).	Оценка «Отлично» (5)
				Показано умение критического анализа информации. Содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, но тема раскрыта недостаточно полно, при оформлении презентации имеются недочеты. Присутствуют иллюстративно-аналитические материалы (таблицы, диаграммы, схемы и	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				т. д.).	
				Не показано умение критического анализа информации. Содержание презентации не в полной мере соответствует заявленной теме, тема раскрыта недостаточно полно, нарушена логичность и последовательность в расположении слайдов. Иллюстративно-аналитические материалы не представлены.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Презентация не соответствует заявленной теме, материал изложен непоследовательно, язык презентации не отражает научного стиля.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
5.	Проблемная ситуация (кейс)	Метод кейсов (метод ситуационного анализа) – проблемное задание, в котором предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию. Средство, демонстрирующее владение методологией системного анализа проблемы и оценки ситуации, разработки возможных решений и выбора наиболее оптимальных из	Проблемная ситуация	Представлен конструктивный анализ рассматриваемой ситуации и приведено его качественное обоснование.	Оценка «Отлично» (5)
				Предложенный вариант решения направлен на достижение положительного эффекта. В предлагаемом решении ситуации нет достаточного обоснования.	Оценка «Хорошо» (4)
				Представлен вариант решения ситуации нейтрального типа. Ответ не имеет	Оценка «Удовлетворительно» (3)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
6.	Практические задания	Направлено на овладение методами и методиками изучаемой дисциплины. Для решения предлагается решить конкретное задание (ситуацию) без применения математических расчетов.	Практические задания	обоснования или приведенное обоснование является не существенным.	
				Вариант решения ситуации отсутствует.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
				Продемонстрировано свободное владение профессионально-понятийным аппаратом, владение методами и методиками дисциплины. Показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, при применении методов и методик дисциплины незначительные неточности, показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме, но с некоторыми неточностями.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом на низком уровне; допускаются ошибки при применении методов	Оценка «Удовлетворительно» (3)

№ п/ п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				и методик дисциплины. Задание выполнено не полностью.	
				Не продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, методами и методиками дисциплины. Задание не выполнено.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
7.1	Экзамен	Контрольное мероприятие, которое проводится по окончании изучения дисциплины.	Вопросы к экзамену	Показано знание теории вопроса, понятийно-терминологического аппарата дисциплины; умение анализировать проблему, содержательно и стилистически грамотно излагать суть вопроса; глубоко понимать материал; владение аналитическим способом изложения вопроса, научных идей; навыками аргументации и анализа фактов, событий, явлений, процессов. Выставляется обучающемуся, полно, подробно и грамотно ответившему на вопросы билета и вопросы экзаменатора.	Оценка «Отлично» (5)
				Показано знание основных теоретических положений вопроса; умение анализировать явления, факты, действия в рамках вопроса;	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				содержательно и стилистически грамотно излагать суть вопроса, но имеет место недостаточная полнота ответов по излагаемому вопросу. Продemonстрировано владение аналитическим способом изложения вопроса и навыками аргументации. Выставляется обучающемуся, полностью ответившему на вопросы билета и вопросы экзаменатора, но допустившему при ответах незначительные ошибки, указывающие на наличие несистемности и пробелов в знаниях.	
				Показано знание теории вопроса фрагментарно (неполнота изложения информации; оперирование понятиями на бытовом уровне); умение выделить главное, сформулировать выводы, показать связь в построении ответа не продемонстрировано. Владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся	Оценка «Удовлетворительно» (3)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				допустил существенные ошибки при ответах на вопросы билетов и вопросы экзаменатора.	
				Знание понятийного аппарата, теории вопроса, не продемонстрировано; умение анализировать учебный материал не продемонстрировано; владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся не ответил на один или два вопроса билета и дополнительные вопросы экзаменатора.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
7.2	Экзамен	Контрольное мероприятие, которое проводится по окончании изучения дисциплины.	Тестовые задания к экзамену	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)

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

Оценочные средства для проведения текущего контроля

Текущий контроль осуществляется преподавателем дисциплины при проведении занятий в форме тестовых заданий, устного опроса, представления докладов и презентаций, выполнения практических заданий и обсуждения кейсов.

ПК-3. способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля

ПК-3.4. Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности

Тестовые задания закрытого типа

1. С помощью какого показателя рассчитывается эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе: (выберите один правильный ответ)

- а) PD
- б) RAROC
- в) NPV
- г) EL

2. Какой метод позволяет оценить степень устойчивости инвестиционного проекта к различным факторам воздействия внешней среды, то есть к различным видам риска: (выберите один правильный ответ)

- а) анализ устойчивости
- б) анализ неопределенности
- в) анализ чувствительности
- г) анализ рисков

3. Финансовый рычаг – показатель потенциальной возможности изменить чистую прибыль или рентабельность собственного капитала за счет: (выберите один правильный ответ)

- а) увеличение объема продаж
- б) увеличение суммы выручки
- в) изменения соотношения заемных и собственных средств
- г) нет верного ответа

4. Инвестиции считаются экономически эффективными если: (выберите один правильный ответ)

- а) $NPV > 0$
- б) $NPV < 0$

- в) NPV = 0
г) NPV не определен

5. Диверсификация инвестиционного портфеля – это: (выберите один правильный ответ)

- а) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска
б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту
в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью
г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию

Ключи

1.	в
2.	в
3.	в
4.	а
5.	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие
Соотнесите термин с его определением

Термин	Определение
1. Хеджирование в широком смысле	а. процесс использования любых механизмов снижения финансовых рисков – как внутренних, так и внешних
2. Хеджирование в узком смысле	б. часть страхового тарифа, которая отражает возможные расходы страховщика на выплаты из страхового фонда
3. Риск упущенной выгоды при анализе инвестиционного риска	в. Риск, который может возникнуть в результате уменьшения процентов и дивидендов по инвестициям, вкладам, ценным бумагам и т.п.
4. Риск снижения доходности при анализе инвестиционного риска	г. внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков, который основан на использовании специальных финансовых инструментов – производных ценных бумаг или деривативов
	д. риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
а	г	д	в

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения

Тесты открытого типа

1. Риск прямых финансовых потерь от инвестиций включает в себя риски: _____
2. Риск снижения доходности инвестиций включает в себя риски: _____
3. Под неопределенностью инвестиционного проекта понимается _____
4. Эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе рассчитывается по формуле _____
5. Методами управления инвестиционным риском могут быть, например: _____

Ключи

1.	Селективный, операционный и риск банкротства
2.	Процентный, кредитный, валютный, инфляционный
3.	неполнота, неточность или отсутствие исходной информации по проекту
4.	$NPV = \sum_{i=1}^n NPV_i \cdot p_i,$
5.	1. Метод операционного рычага: взаимодействие операционного дохода на объем продаж; 2. Метод финансового рычага: влияние заемного капитала на себестоимость, объем продаж, эффективность компании; 3. Другие.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах; навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа

Практические задания

1. Проанализировать два финансовых проекта А и В, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице:

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	0,3	70%	25%
Норма	0,5	30%	20%
Спад	0,2	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета Коэффициента вариации.

2. Рассчитать NPV инвестиционного проекта. Ниже представлены данные о размере денежных потоков по инвестиционным проектам, тыс. р.

Поток/ Период	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Входящий денежный поток	15	22	40	50	55	68	100	120	125	130
Исходящий денежный поток	50	75	80	76	51	30	15	20	15	15

Норматив дисконтирования — 16 %.

3. Приведены данные по 5 инвестиционным проектам, для каждого из которых возможно 4 сценария, тыс. руб.:

Проект	Сценарий							
	оптимистичный		реалистичный		пессимистичный		инерционный	
	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV
1	0,35	100	0,50	75	0,05	20	0,10	35
2	0,45	95	0,30	60	0,15	15	0,10	25
3	0,25	120	0,65	100	0,05	0	0,05	50
4	0,10	200	0,45	100	0,25	0	0,20	20

5	0,30	150	0,35	80	0,20	20	0,15	60
---	------	-----	------	----	------	----	------	----

Определить интегральный экономический эффект для каждого проекта с учетом вероятностей наступления различных сценариев. Выбрать наиболее предпочтительный проект на основе показателя интегрального эффекта.

4. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

5. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%. В году 250 торговых дней.

Ключи:

1	A. 0,59; B 0,16
2	NPV = 23,53 Р
3	1 проект - 77 2 проект - 65,5 3 проект - 97,5 – самый предпочтительный 4 проект - 69 5 проект - 86
4	Вариант 1 $M_o = 0,50$; $C_o = 1,28$ Вариант 2 $M_o = 0,80$; $C_o = 1,66$
5	VaR = 500,9 тыс.руб.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме устного экзамена.

Вопросы для экзамена

1. Определение экономической сущности риска. Взаимосвязь понятий риска и неопределенности.
2. Признаки ситуации риска. Факторы риска и их виды.
3. Финансовый риск в системе предпринимательских рисков. Понятие финансового риска по методологии GARP.
4. Финансовый риск в классической и кейнсианской теории. Финансовый риск как экономическая категория.
5. Классификация финансовых рисков.
6. Общие направления политики управления рисками. Методы контроля над рисками. Методы финансирования рисков.
7. Организация управления финансовыми рисками на предприятии.
8. Этапы управления финансовым риском.
9. Функции управления финансовыми рисками как специальной области управления предприятием.

10. Стратегии управления финансовыми рисками.
11. Механизм управления финансовыми рисками и его элементы.
12. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками.
13. Финансовый анализ в управлении финансовым риском.
14. Финансовое планирование в управлении финансовым риском.
15. Финансовый контроль в системе финансового риск-менеджмента. Финансовый риск-контроллинг.
16. Характеристика процесса идентификации рисков. Реестр рисков. Карта рисков.
17. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков.
18. Статистические показатели оценки финансового риска.
19. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков.
20. Общая характеристика направлений нейтрализации финансовых рисков. Внутренние и внешние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
21. Избежание и лимитирование финансовых рисков.
22. Хеджирование финансовых рисков.
23. Диверсификация, трансферт и самострахование финансовых рисков.
24. Организация страхования финансовых рисков. Виды страхования и способы обеспечения страхового покрытия
25. Понятие и виды рыночного риска.
26. Современная систематизация финансовых рынков по институциональному признаку, характеризующему объект купли-продажи; по периоду обращения финансовых инструментов; по организационным формам функционирования.
27. Этапы изучения конъюнктуры финансового рынка.
28. Основные методы исследования рыночного риска.
29. Методы технического анализа рынков.
30. Интерпретация сочетания тенденций уровня цены и объема реализации.
31. Основные направления фундаментального (факторного) анализа финансовых рынков.
32. Методология Value-at-Risk (VaR). Ключевые параметры VaR.
33. Методы вычисления показателя VaR.
34. Коэффициенты бета и альфа. Применение модели оценки капитальных активов (CAPM) в оценке рыночного риска.
35. Процедуры управления рыночным риском. Методы снижения кредитного риска.
36. Понятие кредитного риска. Внешний и внутренний кредитный риск. Страновой риск.
37. Анализ кредитоспособности заемщика. Этапы анализа. Скоринг.
38. Модель Альтмана в оценке риска кредитоспособности.
39. Схема оценки уровня кредитного риска в банке.
40. Кредитный рейтинг. Рейтинговые агентства. Миграция рейтингов.
41. Методы управления кредитным риском. Задачи кредитного менеджмента.
42. Базельские соглашения по управлению банковским риском.
43. Понятие инвестиционного риска. Виды рисков при реализации инвестиционных проектов.
44. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Измеримая, предсказуемая и полная неопределенность.
45. Сценарный анализ и анализ чувствительности инвестиционного проекта.
46. Управление инвестиционными рисками. Методы расчета меры риска инвестиционного проекта.
47. Модель Г. Марковица в управлении риском инвестиционного портфеля.
48. Понятие операционного риска. Подходы к анализу и управлению операционным риском.
49. Нисходящие и восходящие модели оценки операционного риска.

50. Индикаторы операционного риска.
51. Система внутреннего контроля. Основные недостатки систем внутреннего контроля.
52. Понятие, цели и задачи комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами.
53. Риски ликвидности. Классификация активов по уровню риска ликвидности.
54. Риск рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности или неплатежеспособности.
55. Ограничение риска ликвидности.
56. Риск финансовой устойчивости. Действие механизма финансового леввериджа.
57. Методы управления активами и пассивами банка.
58. Процентный риск (риск процентной ставки). Базовый риск и риск временного разрыва.
59. Методы оценки влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.
60. GAP-анализ процентного риска.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для выполнения практических заданий студенту необходимы: ручка, листы для черновых подсчетов, калькулятор.

Текущий контроль

Тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения Moodle.

На тестирование отводится 10 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 10 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4 или 5. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 10 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «не удовлетворительно» (2).

Опрос как средство текущего контроля проводится в форме устных ответов на вопросы. Студент отвечает на поставленный вопрос сразу, время на подготовку к ответу не предоставляется.

Практические задания как средство текущего контроля проводятся в письменной форме. Студенту выдается задание и предоставляется 10 минут для подготовки к ответу.

Промежуточная аттестация

Экзамен проводится в устной форме. Из экзаменационных вопросов составляется 20 экзаменационных билетов. Каждый билет состоит из трех вопросов. Комплект экзаменационных билетов представлен в учебно-методическом комплексе дисциплины.

На подготовку к ответу студенту предоставляется 20 минут.