

год начала подготовки 2022

Документ подписан квалифицированной электронной подписью

Сертификат: 03561B9E0021AE10B3437E3B0B4C07E21A3

Владелец: "АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»"; АН

Действителен с 2012-01-01 по 2022-12-31

АНО ВО «Российский новый университет»

**Елецкий филиал Автономной некоммерческой организации высшего образования «Российский новый университет»
(Елецкий филиал АНО ВО «Российский новый университет»)**

кафедра прикладной экономики

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля)

Финансовая среда и финансовые риски
(наименование учебной дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика
(код и направление подготовки/специальности)

Финансы и кредит
(код и направление подготовки/специальности, в случаях, если программа разработана для разных направлений подготовки/специальностей)

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля) рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «26» января 2022, протокол № 5.

Заведующий кафедрой Прикладной экономики
(название кафедры)

к.э.н., доцент Преснякова Д.В.

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы, подпись заведующего кафедрой)

Елец
2022 год

1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовая среда и финансовые риски» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от 12.08.2020 г. № 954.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам связанным с финансовой средой и финансовыми рисками, сформировать профессиональные представления в области видов финансовых рисков, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере систематизации, анализа и оценки финансовой среды и финансовых рисков.

Задачи дисциплины:

- определить роль и значение финансовой среды и финансовых рисков;
- раскрыть цель и задачи финансовой среды и финансовых рисков;
- рассмотреть процесс управления финансовыми рисками;
- проанализировать мероприятия по снижению финансовых рисков.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовая среда и финансовые риски относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 4 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Инвестиции,

Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование,
Финансовая политика компании,
Финансовый менеджмент,
Налоги и налогообложение,
Рынок ценных бумаг,
Финансовый риск-менеджмент,
Финансы.

Параллельно с указанной дисциплиной изучаются:

Банковский менеджмент и маркетинг,
Государственные и муниципальные финансы,
Кредитная политика компании,
Кредитный рынок,
Финансовый анализ предприятия,
Финансовый мониторинг.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовая среда и финансовые риски» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: технологическая (проектно-технологическая) практика и преддипломной практики, изучению таких дисциплин:

Государственные и муниципальные финансы,
Кредитная политика компании,

Кредитный рынок,
 Финансовый анализ предприятия,
 Финансовый мониторинг,
 Оценка эффективности инвестиционного портфеля,
 Ценообразование

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

- *Способен анализировать и оценивать финансовые риски, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации (ПК-11)*

Планируемые результаты освоения компетенций

| Компетенция | Показатели (планируемые) результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|-------------------------|
| <i>- Способен анализировать и оценивать финансовые риски, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации (ПК-11)</i> | <u>Знать:</u> Методы экономической диагностики финансовой среды и финансовых рисков | ПК-11-31 |
| | Экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг | ПК-11-32 |
| | Принципы ведения консультационной работы с клиентами | ПК-11-33 |
| | Методы анализа и оценки финансовых рисков | ПК-11-34 |
| | Мероприятия по снижению финансовых рисков | ПК-11-35 |
| | Методы анализа финансового риска, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации | ПК-11-36 |
| | <u>Уметь:</u> Использовать методы экономической диагностики финансовой среды и финансовых рисков | ПК-11-У1 |
| | Применять экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг | ПК-11-У2 |
| | Использовать принципы ведения консультационной работы с клиентами | ПК-11-У3 |

| | | |
|--|--|----------|
| | Использовать методы анализа и оценки финансовых рисков | ПК-11-У4 |
| | Проводить мероприятия по снижению финансовых рисков | ПК-11-У5 |
| | Использовать методы анализа финансового риска, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации | ПК-11-У6 |
| | Владеть: Навыками экономической диагностики финансовой среды и финансовых рисков | ПК-11-В1 |
| | Опытом работы с экономическими и юридическими аспектами оказания финансовых и консультационных услуг | ПК-11-В2 |
| | Принципами ведения консультационной работы с клиентами | ПК-11-В3 |
| | Методами анализа и оценки финансовых рисков | ПК-11-В4 |
| | Способами проведения мероприятий по снижению финансовых рисков | ПК-11-В5 |
| | Методами анализа финансового риска, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации | ПК-11-В6 |

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часа).

Общий объем учебной дисциплины

| № | Форма обучения | Семестр/сессия, курс | Общая трудоемкость | | в том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | | СР | Контроль |
|----|----------------|----------------------|--------------------|---------|--|----|----|-----|-------|------|---------|-------|----------|
| | | | в з.е. | в часах | Всего | Л | ПР | КоР | зачет | Конс | экзамен | | |
| 1. | Очно-заочная | 8 семестр, 4 курс | 6 | 216 | 52 | 24 | 24 | 1,6 | | 2 | 0,4 | 130,4 | 33,6 |
| | | <i>Итого:</i> | 6 | 216 | 52 | 24 | 24 | 1,6 | | 2 | 0,4 | 130,4 | 33,6 |

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

очно-заочная форма

| № № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | СР | Формируемые результаты обучения |
|-----------------------------|--|-------------|------------------------------------|---|----|-----|------|---------|----|---------------------------------|
| | | | Всего | Л | Се | КоР | Конс | Экзамен | | |
| Содержание финансовой среды | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|--|--|------|----|---|---|-----|---|-----|------|--|
| 1. | Содержание финансовой среды | 37 | 10 | 5 | 5 | | | | 27 | ПК-11-31, ПК-11-32, ПК-11-У1, ПК-11-В1 |
| Основы финансовых рисков | | | | | | | | | | |
| 2. | Основы финансовых рисков | 37 | 10 | 5 | 5 | | | | 27 | ПК-11-33, ПК-11-У2, ПК-11-У3, ПК-11-В2 |
| Основные методы оценки финансовых рисков | | | | | | | | | | |
| 3. | Основные методы оценки финансовых рисков | 37 | 10 | 5 | 5 | | | | 27 | ПК-11-34, ПК-11-У3, ПК-11-В3, ПК-11-В4 |
| Процесс управления финансовыми рисками | | | | | | | | | | |
| 4. | Процесс управления финансовыми рисками | 37 | 10 | 5 | 5 | | | | 27 | ПК-11-34, ПК-11-35, ПК-11-У4, ПК-11-В4 |
| Методы снижения финансовых рисков | | | | | | | | | | |
| 5. | Методы снижения финансовых рисков | 30,4 | 8 | 4 | 4 | | | | 22,4 | ПК-11-36, ПК-11-У5, ПК-11-У6, ПК-11-В5 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 6. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Содержание финансовой среды.

Условия развития финансовой среды: понятие, функции. Признаки и свойства. Элементы макросреды. Схемы производственного и коммерческого предпринимательства. Характеристика факторов микросреды. Виды посредников и сущность их деятельности. Характеристика конкурентов и покупателей (клиентов). Классификация контактных аудиторий.

Тема 2. Основы финансового риска.

Финансовый риск: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Относительные и абсолютные убытки. Ожидаемые и неожиданные убытки. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация: персонал, процессы, системы, внешняя среда. Виды убытков (потерь) при реальном инвестировании. Объект риска. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков. Система финансовых инструментов, используемых корпорацией. Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа. Несистематические финансовые риски. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности. Задачи управления финансовым риском в современных условиях. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Функции и

механизм управления финансовыми рисками компании. Процесс управления финансовыми рисками организации. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.

Тема 3. Основные методы оценки финансовых рисков

Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков. Метод экспертных оценок. Матрица рисков инвестиционного проекта. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. Формирование, рассылка экспертам, заполнение и сбор опросных листов. Составление структурных диаграмм. SWOT-анализ. Метод проектов-аналогов. Метод построения дерева событий. Метод анализа уместности затрат. Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стресс-тестирование. Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Преодоление недостатков вероятностного и минимаксного подходов, связанных с учетом неопределенности через метод нечетких множеств. Показатель степени инвестиционного риска как интегральная мера ожидания негативных результатов инвестиционного процесса по нечетким множествам. Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа рисков инвестиционных проектов: "ProjectExpert" фирмы "ПРО-ИНВЕСТ КОНСАЛТИНГ", "Инвестор" фирмы "ИНЭК", "Альт-Инвест" фирмы "Альт" (Санкт-Петербург). Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов. Количественная оценка рисков портфельного инвестирования. Показатель потенциальных потерь портфеля (VaR): достоинства и недостатки. Временной горизонт, уровень доверия и ожидаемая стоимость портфеля. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля. Вклад в риск портфеля отдельных инструментов (ComponentVaR). Бэк-тестинг. Показатели эффективности управления инвестициями с учетом риска. Альтернативные и дополнительные показатели Shortfall, HEAD. Экстремальные потери. Анализ чувствительности. Дюрация, выпуклость, Θ – чувствительности приведенной стоимости контракта, порождающего безрисковые потоки платежей. Коэффициент β в модели CAPM. Коэффициенты Δ , Γ , Θ , λ , ρ – чувствительности опционных портфелей. Метод сценариев. Стресс-тестирование. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка.

Тема 4. Процесс управления финансовыми рисками .

Риски корпоративного реального инвестирования на эксплуатационной фазе инвестиционного проекта. Риски несвоевременного освоения мощностей и недостижения проектной мощности. Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж. Налоговые риски. Инфляционные риски. Риски роста постоянных затрат. Управление кредитным риском. Секьюритизация как форма управления кредитным риском. Риски продуктов и емкость рынка. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности. Вклады инструментов в риск портфеля. Риски маржинальной торговли. Управление процентным риском. Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов. Расчет чувствительности для портфеля чувствительных к процентному риску активов и пассивов. Методы иммунизации по отношению к изменению уровня процентных ставок. Управление валютным риском. Содержание, значение и факторы валютного риска. Виды валютного риска: операционный, пересчетный, экономический. Методы измерения валютного риска. Методы управления валютным риском: политика, нормативы открытой

валютной позиции, процедуры заключения, исполнения и контроля сделок. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. Управление агрегированными финансовыми рисками на основе достаточности капитала.

Тема 5. Методы снижения финансовых рисков .

Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. Критерии допустимого риска. Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска. Мониторинг реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков. Перенос риска. Страхование. Хеджирование рисков. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. Хеджирование срочными процентными контрактами как метод снижения процентного риска. Хеджирование срочными валютными контрактами как метод снижения валютного риска. Уменьшение негативных последствий. Резервирование. Создание и использование резерва непредвиденных расходов и потерь. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. Виды лимитов. Лимит общего риска портфеля и структурные лимиты. Лимиты на эмитентов ценных бумаг. Позиционные лимиты. Лимиты «стоп-лосс» и «тэйк-профит». Принципы установления лимитов. Контроль за соблюдением лимитов.

Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен).

Вопросы для подготовки к экзамену: 1. Понятие финансовой среды 2. Понятие финансовых рисков и их классификация. 3. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками. 4. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. 5. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками. 6. Учет фактора инфляции в процессе управления риском. 7. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. 8. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска 9. Систематические и несистематические финансовые риски. 10. Финансовые составляющие процесса управления рисками. 11. Страхование в системе управления рисками на предприятии. 12. Управление кредитным риском. 13. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка. 14. Управление процентным риском. Содержание, значение и факторы процентного риска. 15. Понятие финансовой среды 16. Понятие финансовых рисков и их классификация. 17. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками. 18. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. 19. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками. 20. Учет фактора инфляции в процессе управления риском. 21. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. 22. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска. 23. Систематические и несистематические финансовые риски. 24. Финансовые составляющие процесса управления рисками. 25. Страхование в системе управления рисками на предприятии. 26. Управление кредитным риском. 27. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка. 28. Управление процентным риском. Содержание, значение и факторы процентного риска. 29. Методы управления процентным риском. 30. Управление валютным риском. Содержание, факторы и виды валютного риска. 31. Методы управления валютным риском. 32. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. 33. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. 34. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. 35. Виды лимитов и принципы их установления. 36. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и

недостатки. 37. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. 38. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля. 39. Альтернативные и дополнительные показатели. 40. Показатели чувствительности. 41. Коэффициент β в модели CAPM. 42. Метод сценариев. Стресс-тестирование. 43. Бэк-тестинг. 44. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка. 45. Временная структура ставок процента и ее модели. 46. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента. 47. Выпуклость. Применение анализа выпуклости. 48. Риск ставки реинвестирования. Иммунизация. 49. Детерминанты кредитного качества. Фундаментальные источники риска. 50. Риск процентной ставки. Чувствительность к компонентам риска. 51. Свопы облигаций. 52. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет коэффициентов хеджа. 53. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. 54. Стратегии ликвидации портфеля. 55. Ликвидация позиций с использованием хеджирования на основе доступных производных финансовых инструментов. 56. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация. 57. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие. 58. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта. 59. Классификация проектных рисков. 60. Оценка и анализ выявленных проектных рисков.

Планы семинарских занятий

очно-заочная форма обучения

Тема 1. Содержание финансовой среды.

Время - 4 час.

Основные вопросы:

- Условия развития финансовой среды: понятие, функции.
- Элементы макросреды, характеристике факторов микросреды.
- Виды посредников и сущность их деятельности
- Характеристика конкурентов и покупателей.
- Классификация контактных аудиторий.

Тема 2. Основы финансового риска.

Время - 6 час.

Основные вопросы:

- Основы финансового риска.
- Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски.
- Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Классификация проектных рисков.
- Функции и механизм управления финансовыми рисками компании.
- Процесс управления финансовыми рисками организации и его основные этапы.
- Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации.

Тема 3. Основные методы оценки финансовых рисков .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

- Основные методы оценки финансовых рисков.
- Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.
- Матрица рисков инвестиционного проекта, количественный анализ проектных рисков.
- Анализ чувствительности проектов. Метод сценариев. Стресс-тестирование. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета.
- Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.
- Особенности измерения рисков в условиях низкой ликвидности рынка.
- Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.

Тема 4. Процесс управления финансовыми рисками .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

- Риски корпоративного реального инвестирования на эксплуатационной фазе инвестиционного проекта.
- Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж.
- Основные риски на этапе создания объекта.
- Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы.
- Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.
- Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости).
- Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.

Тема 5. Методы снижения финансовых рисков .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

- Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования.
- Уменьшение негативных последствий. Резервирование. Создание и использование резерва непредвиденных расходов и потерь. Перенос риска. Страхование. Хеджирование рисков.
- Методы избежания (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов.
- Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска.
- Мониторинг реализации проекта.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Авантюризм – разновидность риска, объективно содержащая значительную вероятность невозможности достижения цели при реализации решения. Анализ среды организации – это процесс определения критически важных элементов внешней и внутренней среды, которые могут оказать влияние на способности фирмы в достижении своих целей. Валютный риск – опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены к валюте платежа в период между подписанием контракта и проведением по нему платежа. Экспортер или кредитор несет убытки при понижении курса валюты цены по отношению к валюте платежа, получая меньшую реальную стоимость по сравнению с оговоренной в контракте. И наоборот, для импортера (или должника по займам) валютный риск возникает при повышении курса валюты цены (займа) к валюте платежа. Колебания валютных курсов приводят к обогащению одних компаний и к убыткам других – их контрагентов. Вероятность – возможность получения определенного результата. Вид предпринимательского риска – группировка схожих ситуаций по осознанию риска и поведению в рискованных ситуациях. Внутренняя среда – среда организаций, включающая в себя такие основные элементы: производство, финансы, маркетинг, управление персоналом, организационная структура. Дефляционный риск – это риск того, что при росте дефляции происходят падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов. Дисперсия – среднее взвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ожидаемых. Заем – одна из форм кредита, оформляемых в виде договора, соглашения между двумя договаривающимися сторонами: займодавцем и заемщиком. Согласно такому договору заемщик получает от займодавца в собственность или в оперативное управление деньги либо товары, а через определенный срок обязан вернуть равную сумму денег или товары эквивалентной значимости и ценности. Договор займа, как правило, безвозмездный. Взимание процентов по нему допускается в предусмотренных законом случаях, например по заемным операциям кредитных учреждений, ломбардов. Индекс хеджирования – показатель,

отражающий использование биржевого механизма уменьшения риска. Рассчитывается как отношение числа открытых контрактов или неликвидных обязательств хеджеров к величине того товарного капитала, который подвержен риску изменения стоимости. Инфляционный риск – это риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несет реальные потери. Иррегулярные системы – системы получения информации, действующие в условиях продолжающегося кризиса среды, фокусируются в прошлое, чтобы найти события, подобные данным. Мониторинг среды – отслеживание текущей и вновь появившейся информации. Народнохозяйственный риск – риск, возникающий при разработке стратегии развития экономики, выработке основной концепции экономических преобразований, выборе и реализации различных вариантов, обеспечивающих те или иные приоритеты в экономическом развитии. Неттинг – 1) сокращение числа валютных сделок путем их укрупнения и согласования действий всех участников торгов и подразделений биржи; 2) взаимная компенсация обязательств и активов, банковских сальдо между филиалами банка или несколькими банками. Такая операция позволяет достичь экономии на банковских комиссионных и уменьшает валютные риски. Общая среда – среда организации, состоящая из элементов, которые не связаны с фирмой напрямую, но оказывают влияние на формирование общей атмосферы бизнеса. Объективный метод определения вероятности – метод, основанный на вычислении частоты, с которой происходит данное событие. Осознание риска – ситуация, когда индивидуум понимает, что в хозяйственной практике он столкнется с ситуацией риска. Повышенный процент – процент приведения капиталовложений на будущий период времени к их стоимости в текущем периоде, вычисленный с учетом риска капиталовложений. Политические риски – риски, связанные с политической ситуацией в стране и деятельностью государства, возникают при нарушении условий производственно–торгового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего субъекта. Политические риски – риски, связанные с политической ситуацией в стране и деятельностью государства, возникают при нарушении условий производственно–торгового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего субъекта. Политический риск – риск, связанный с военными действиями, национализацией, конфискацией, введением ограничений и эмбарго, то есть с непредсказуемыми последствиями политической линии, проводимой правительствами государств. Правило доминирования – выбирается тот инвестиционный проект, который обеспечивает лучшее соотношение между доходом и риском. Предпринимательская деятельность – инициативная самостоятельная деятельность граждан и их объединений, осуществляемая на свой риск и под свою имущественную ответственность, направленную на получение прибыли. Предпринимательская среда – сложившаяся в стране социально–экономическая, политическая, гражданско–правовая ситуация, обеспечивающая экономическую свободу дееспособности гражданам, для занятия предпринимательской деятельностью, направленной на удовлетворение потребностей всех субъектов рыночной экономики. Предпринимательский риск – это деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которого имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результата, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах. Предпринимательство, бизнес – инициативная, самостоятельная, осуществляемая от своего имени, на свой риск, под свою имущественную ответственность деятельность граждан, физических и юридических лиц, направленная на систематическое получение дохода, прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг. Предпринимательство преследует также цель повышения имиджа, статуса предпринимателя (бизнесмена). Проявление предпринимательского риска – сочетание отдельного субъекта и отдельного вида риска. Рабочая среда – это среда

непосредственных контактов с фирмой, она включает тех участников рынка, с которыми у фирмы есть прямые отношения, или которые оказывают прямое воздействие на фирму. Размещение страхований – метод страхования крупных и опасных видов риска через брокеров у нескольких страховщиков. Брокер заносит на специальный документ, именуемый слипом, данные о риске и условиях его страхования и обращается к страховщику, который считается лидером в области подлежащего страхованию риска, затем последовательно обращается к другим страховщикам до достижения покрытия страхованием риска на полную страховую сумму, после чего риск считается размещенным. Принято, что страховщики «следуют за лидером», и их доли участия в риске не превышают доли лидера, первого из ряда страховщиков. Регулярные (периодические) системы – системы получения информации, связанные с периодическим, чаще всего ежегодным обзором событий. Ретроцессия (от франц. retrocession – переуступка) – 1) передача перестрахователем части принятого на себя риска другим перестрахователям; дальнейшее дробление рисков; 2) передача части комиссионных одним посредником другому. Риск – опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств, других ресурсов в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами. Измеряется частотой, вероятностью возникновения того или иного уровня потерь. Наиболее опасны риски с осязаемой вероятностью уровня потерь, превосходящих величину ожидаемой прибыли. Риск несбалансированной ликвидности – опасность потерь в случае неспособности банковского учреждения покрыть свои обязательства по пассивам банка требованиями по активам. Риск трансляционный – риск валютных потерь при пересчете суммы из одной валюты в другую, например, при ежегодной переоценке суммы валютного долга. Риск ценовой – 1) риск изменения цены долгового обязательства вследствие роста или падения текущего уровня процентных ставок; 2) риск, связанный с непредвиденным неблагоприятным изменением рыночных цен. Риски «нестраховуемые» – риски, вероятность которых трудно рассчитать даже в самом общем виде и которые считаются слишком большими для страхования. Законодательства некоторых стран содержат перечни «нестраховуемых» рисков, которые подлежат обязательному страхованию. Во избежание нарушения закона эти риски страхуются, для чего создаются пулы страховщиков, в рамках которых специальным договором определяются пропорции прав и обязанностей сторон, принимающих участие в пуле. Риски специальные – виды риска, не включаемые в обычный страховой полис транспортных перевозок и оговариваемые в специальных пунктах: забастовки, проявления гражданского неповиновения, военные действия и др. Кроме того, между продавцом и покупателем оговаривается страхование таких видов риска, как хищение, утечка, поломка, недопустимое соприкосновение перевозимого товара с другими товарами. Риск-менеджмент – система управления организацией, предприятием, которая ставит своей целью снижение риска, предотвращение недопустимого риска; представляет органичную часть финансового менеджмента. Рисковая надбавка – один из методов обеспечения финансовой устойчивости результатов страховых операций путем включения в страховые тарифы дополнительной части, компенсирующей повышенный риск. Рисковое предпринимательство – предпринимательство, характерное преимущественно для небольших фирм, обосновавшихся в наукоемких областях и занимающихся созданием и распространением новых технологий, то есть в тех областях, где велик риск неполучения доходов по инвестициям. Рисковый капитал – капиталовложения в страны, отрасли, сферы, регионы, виды деятельности, характеризующиеся высоким уровнем риска, например, финансирование вновь создаваемых отраслей, осваиваемых видов деятельности, новых технологий. Риск-тейкер – лицо, склонное к риску, легко идущее на риск. Системы непрерывного обзора – системы получения информации, где предприятие постоянно исследует значимые элементы среды организации. Ситуацию риска – ситуация, которая требует выбора одного из нескольких решений. Скоринг (англ. scoring) – метод

классификации всех заемщиков на различные группы для оценки кредитного риска; представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. Скоринг применяется также в маркетинге. Совокупный риск – полная ответственность банка перед клиентом по одновременно совершаемым сделкам: кассовой и форвардной (срочной). Среднее ожидаемое значение – средневзвешенное для всех возможных результатов, где вероятность каждого результат используется в качестве частоты или веса соответствующего значения. Субъективный метод определения вероятности – метод, основанный на использовании субъективных критериев, которые базируются на различных предположениях. К таким предположениям могут относиться: личный опыт оценивающего, оценка эксперта и т.д. Субъектом риска – юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознавшее это. Трансфертный риск (англ. transferrisk) – риск появления возможных ограничений, проблем при переводах капитала из одной страны в другую. Управление риском – деятельность предприятия, фирмы, банка, направленная на сокращение возможных потерь, обусловленных риском. Наиболее распространенными методами являются диверсификация риска, изучение рынка, клиентов, маркетинговые исследования, страхование риска. Хозяйственный риск – опасность потерь, убытков в условиях, когда коммерческая, производственная деятельность происходит в ситуации неопределенности из-за недостатка информации; неотъемлемый компонент рыночной экономики. Предприниматель в условиях хозяйственного риска должен уметь выбирать надежный из набора альтернативных вариантов, оценивая их с позиций приемлемого оправданного уровня риска. Чистый риск – риск, связанный с опасностью прямой потери денег. Экономическая безопасность предприятия – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем. Экономическая среда – совокупность экономических условий развития предпринимательства, деловой жизни; предполагает наличие сильных стимулов к труду, экономической свободы, включая свободное перемещение всех ресурсных компонентов производства. Экономический риск – это совокупность возможных в первую очередь экономических, а также политических, экологических, моральных и других последствий, которые могут произойти в результате осуществления хозяйственного решения.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|----|-------------------------|---|
| 1. | ПК-11-31 | 1. Назовите качественные методы оценки проектных рисков. |
| 2. | ПК-11-32 | 2. Рассмотрите основные методы оценки финансовых рисков. |
| 3. | ПК-11-33 | 3. Рассмотрите сегменты механизма управления финансовыми рисками. |
| 4. | ПК-11-34 | 4. Оцените возможности применения хеджирования при реализации инвестиционных проектов. |
| 5. | ПК-11-35 | 5. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка. |
| 6. | ПК-11-36 | 6. Особенности составления бюджетных смет казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности. |

| | | |
|--|--|--|
| | | |
|--|--|--|

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений

| № | Код результата обучения | Задания |
|-----|-------------------------|--|
| 7. | ПК-11-У1 | 7. Домашнее имущество застраховано по системе первого риска на сумму 900 тыс.руб. Ущерб за уничтоженное пожаром домашнее имущество составляет 1200 тыс.руб. Определить размер страхового возмещения. |
| 8. | ПК-11-У2 | 8. Автомобиль застрахован по системе первого риска на сумму 750 тыс.руб., стоимость его - 890 тыс.руб., ущерб страхователя в связи с повреждением автомобиля 320 тыс.руб. Исчислить размер страхового возмещения. |
| 9. | ПК-11-У3 | 9.Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 17%. Общий объем инвестиций – 12000 руб. Источники инвестирования проекта следующие: 5) 8000 руб.-долгосрочный заем, плата за который 20% годовых, 6) остальное – выпуск облигаций, номинальная цена облигации – 50 руб., дисконт – 4%, срок займа – 8 лет, процент по облигации – 7%). Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. Если нет, то какие изменения в структуре капитала возможны, чтобы инвестирование проекта стало выгодным. |
| 10. | ПК-11-У4 | 10.Рассматриваемый фирмой проект требует инвестиций в размере 200 млн. руб. Планируемый годовой доход в течение 10 лет составит 20 млн. руб. Определить целесообразность осуществления инвестиций при ставке дисконтирования 14% годовых |
| 11. | ПК-11-У5 | 11.Стоимость застрахованного объекта составляет 84000 тыс.руб., страховая сумма - 33600 тыс.руб., убыток страхователя в результате повреждения объекта - 48 400 тыс.руб. Исчислить сумму страхового возмещения по системе пропорциональной ответственности. |
| 12. | ПК-11-У6 | 12.Предприятие заключило со страховой компанией договор страхования имущества от пожара. Балансовая стоимость имущества составила 500 млн. руб., а страховая сумма - 300 млн.руб. Размер тарифной ставки составляет 0,8% страховой суммы. Рассчитать размер страхового взноса (страховой премии) и страхового возмещения. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|-----|-------------------------|--|
| 13. | ПК-11-В1 | 13.Стоимость объекта - 30000 тыс.руб., страховая сумма 12000 |

| | | |
|-----|----------|--|
| | | тыс.руб. Объект уничтожен полностью. Определить размер страхового возмещения по системе первого риска и пропорциональной ответственности. |
| 14. | ПК-11-В2 | 14.Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 70 млн р. под 36% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2019 по 31 июня 2019 года. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения). |
| 15. | ПК-11-В3 | 15.Владелец груза стоимостью 700 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (35 млн р.). Страховой тариф 5%. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая. |
| 16. | ПК-11-В4 | 16.Рассмотрите вложение в 2000 у.е., которое станет 3000 у.е. через три года при условии годовой ставки дисконта в 8%. Определите, выгодно ли данное вложение путем расчета чистой дисконтированной стоимости. |
| 17. | ПК-11-В5 | 17.Годовые продажи фирмы составили 8500 тыс.р. (все продажи в кредит). Период инкассации в среднем равен 24 дням. Чему равна величина дебиторской задолженности, если в году 360 дней. |
| 18. | ПК-11-В6 | 18.Доходность по акциям компании А составляет 30%, а по акциям компании В – 40%. Риск инвестирования в акции компании А равен 18,5%, в акции компании В – 22%. При прочих равных условиях акциям какой из двух компаний следует отдать предпочтение. |

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | Задания |
|----|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. | ПК-11-31 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2. | ПК-11-31 | Письменный опрос по теме 1 |

| | | |
|-----|----------|---|
| 3. | ПК-11-32 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 4. | ПК-11-32 | Письменный опрос по теме 2 |
| 5. | ПК-11-33 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 6. | ПК-11-33 | Письменный опрос по теме 3 |
| 7. | ПК-11-34 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 8. | ПК-11-34 | Письменный опрос по теме 4 |
| 9. | ПК-11-35 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10. | ПК-11-35 | Письменный опрос по теме 5 |
| 11. | ПК-11-36 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12. | ПК-11-36 | Письменный опрос по теме 3 |
| 13. | ПК-11-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14. | ПК-11-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 15. | ПК-11-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 16. | ПК-11-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 17. | ПК-11-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 18. | ПК-11-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 19. | ПК-11-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 20. | ПК-11-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 21. | ПК-11-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 22. | ПК-11-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 23. | ПК-11-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 24. | ПК-11-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 25. | ПК-11-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 26. | ПК-11-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 27. | ПК-11-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |

| | | |
|-----|----------|---|
| 28. | ПК-11-В5 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 29. | ПК-11-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 30. | ПК-11-В6 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний

| № | Код результата обучения | Задания |
|----|-------------------------|---|
| 1. | ПК-11-31 | Вопросы к экзамену 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10 |
| 2. | ПК-11-31 | 1. Понятие финансовой среды 2. Понятие финансовых рисков и их классификация. 3. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками. 4. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. 5. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками. 6. Учет фактора инфляции в процессе управления риском. 7. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. 8. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска 9. Систематические и несистематические финансовые риски. 10. Финансовые составляющие процесса управления рисками. |
| 3. | ПК-11-32 | Вопросы к экзамену 11,12,13,14,15,16,17,18,19,20 |
| 4. | ПК-11-32 | 11. Страхование в системе управления рисками на предприятии. 12. Управление кредитным риском. 13. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка. 14. Управление процентным риском. Содержание, значение и факторы процентного риска. 15. Понятие финансовой среды 16. Понятие финансовых рисков и их классификация. 17. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками. 18. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. 19. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками. 20. Учет фактора инфляции в процессе управления риском. |
| 5. | ПК-11-33 | Вопросы к экзамену 21,22,23,24,25,26,27,28,29,30 |
| 6. | ПК-11-33 | 21. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. 22. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска. 23. Систематические и несистематические финансовые риски. 24. Финансовые составляющие процесса управления рисками. 25. Страхование в системе управления рисками на предприятии. 26. Управление кредитным риском. 27. Управление риском ликвидности. |

| | | |
|-----|----------|---|
| | | Ликвидность рынка. 28. Управление процентным риском. Содержание, значение и факторы процентного риска. 29. Методы управления процентным риском. 30. Управление валютным риском. Содержание, факторы и виды валютного риска. |
| 7. | ПК-11-34 | Вопросы к экзамену 31,32,33,34,35,36,37,38,39,40 |
| 8. | ПК-11-34 | 31. Методы управления валютным риском. 32. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. 33. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. 34. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. 35. Виды лимитов и принципы их установления. 36. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки. 37. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. 38. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля. 39. Альтернативные и дополнительные показатели. 40. Показатели чувствительности. |
| 9. | ПК-11-35 | Вопросы к экзамену 41,42,43,44,45,46,47,48,49,50 |
| 10. | ПК-11-35 | 41. Коэффициент β в модели CAPM. 42. Метод сценариев. Стресс-тестирование. 43. Бэк-тестинг. 44. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка. 45. Временная структура ставок процента и ее модели. 46. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента. 47. Выпуклость. Применение анализа выпуклости. 48. Риск ставки реинвестирования. Иммунизация. 49. Детерминанты кредитного качества. Фундаментальные источники риска. 50. Риск процентной ставки. Чувствительность к компонентам риска. |
| 11. | ПК-11-36 | Вопросы к экзамену 51,52,53,54,55,56,57,58,59,60 |
| 12. | ПК-11-36 | 51. Свопы облигаций 52. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет коэффициентов хеджа. 53. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. 54. Стратегии ликвидации портфеля. 55. Ликвидация позиций с использованием хеджирования на основе доступных производных финансовых инструментов. 56. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация. 57. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие. 58. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта. 59. Классификация проектных рисков. 60. Оценка и анализ выявленных проектных рисков. |

Задания для оценки умений

| № | Код результата обучения | Задания |
|----|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. | ПК-11-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |

| | | |
|----|----------|---------------------------------------|
| 2. | ПК-11-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 3. | ПК-11-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 4. | ПК-11-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 5. | ПК-11-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6. | ПК-11-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений

| № | Код результата обучения | Задания |
|----|-------------------------|---------------------------------------|
| 1. | ПК-11-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 2. | ПК-11-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 3. | ПК-11-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 4. | ПК-11-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 5. | ПК-11-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 6. | ПК-11-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум для вузов / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13101-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476950>
2. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468945>

б) дополнительная литература:

1. Предпринимательство [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Коммерция (торговое дело)» / А.Н. Романов [и др.]. — 5-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 689 с. — 978-5-238-01545-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71222.html>
2. Предпринимательство [Электронный ресурс] : учебник / А.Н. Романов [и др.]. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 700 с. — 978-5-238-01545-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10506.html>

3. Мировые финансы в 2 т : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва :Издательство Юрайт, 2016. — 745 с. — (Бакалавр и магистр.Академический курс). — ISBN 978-5-9916-6845-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/389806>

9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: операционная система MicrosoftWindows 7 Pro, офисный пакет программ MicrosoftOfficeProfessionalPlus 2010, офисный пакет программ MicrosoftOfficeProfessionalPlus 2007, антивирусная программа Dr. WebDesktopSecuritySuite, архиватор 7-zip, аудиопроигрыватель AIMP, просмотр изображений FastStoneImageViewer, ПО для чтения файлов формата PDF AdobeAcrobatReader, ПО для сканирования документов NAPS2, ПО для записи видео и проведения видеотрансляций OBS Studio, ПО для удалённого администрирования Aspia, электронно-библиотечная система IPRBooks, электронно-библиотечная система Юрайт, версия 1С для использования типовых конфигураций в учебных целях: 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях, правовой справочник Гарант Аэро, онлайн-версия КонсультантПлюс: Студент

10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. ЭБС IPRbooks (АйПиАрбукс) <http://www.iprbookshop.ru>
2. Образовательная платформа ЮРАЙТ <https://urait.ru>
3. Российская государственная публичная библиотека <http://elibrary.rsl.ru/>
4. Информационно-правовой портал «Гарант» www.garant.ru
5. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» www.consultant.ru
6. Информационно-правовой портал «Кодекс» www.kodeks.ru

11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение данной учебной дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с [Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи»](#), «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн, «Положением о порядке обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным приказом ректора от 6 ноября 2015 года №60/о, «Положением о службе инклюзивного образования и психологической помощи» АНО ВО «Российский новый университет» от 20 мая 2016 года № 187/о.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для

год начала подготовки 2022

обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом их индивидуальных психофизиологических особенностей и специфики приема передачи учебной информации.

С обучающимися по индивидуальному плану и индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Ауд.312

Специализированная мебель:

- столы студенческие;
- стулья студенческие;
- стол для преподавателя;
- стул для преподавателя;
- доска (меловая);
- маркерная доска (переносная);
- кафедра (настольная).

Технические средства обучения:

- проектор;
- ноутбук для преподавателя с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза;
- веб-камера;
- экран;
- колонки;
- микрофон.

Специализированное оборудование:

наглядные пособия (плакаты)

Автор (составитель): доцент Д.В. Щукин



(подпись)

Аннотация рабочей программы учебной дисциплины

ФИНАНСОВАЯ СРЕДА И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Код и направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Финансы и кредит

Учебная дисциплина «Финансовая среда и финансовые риски» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от 12.08.2020 г. № 954.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам связанным с финансовой средой и финансовыми рисками, сформировать профессиональные представления в области видов финансовых рисков, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере систематизации, анализа и оценки финансовой среды и финансовых рисков.

Задачи дисциплины:

- определить роль и значение финансовой среды и финансовых рисков;
- раскрыть цель и задачи финансовой среды и финансовых рисков;
- рассмотреть процесс управления финансовыми рисками;
- проанализировать мероприятия по снижению финансовых рисков.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

Учебная дисциплина Финансовая среда и финансовые риски относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 4 курсе.

год начала подготовки 2022

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

- Способен анализировать и оценивать финансовые риски, с целью консультирования клиентов по вопросам разработки стандартных и нестандартных мер их минимизации (ПК-11)