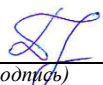


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

«11» мая 2022 г.

Рабочая программа дисциплины
«Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации»

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)
«Финансовая экономика»

Форма обучения
очная, заочная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «04» мая 2022 г., протокол №12

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол №5 от «11» мая 2022 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины.

Целями освоения дисциплины «Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации» являются формирование систематизированных знаний о содержании системы управления финансовыми рисками, методах анализа рисков, а также формирование навыков применения методов управления финансовыми рисками.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации» относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

Для освоения данной дисциплиной студенты должны владеть теорией финансов и финансовых рынков, уметь совершать основные виды финансовых вычислений, знать положения и инструментарий финансового анализа.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ООП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК(А)-1. Способен владеть методами аналитической работы и контроля, связанными с финансово-экономическими и коммуникативными аспектами деятельности организации и управлением рисками	ПК(А)-1.3 Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рисковые события.	Знать: - современные концепции управления финансовыми рисками и способы их снижения; - методологию подготовки и принятия решений в области управления финансовыми рисками Уметь: - работать со статистическим и финансовым материалом для анализа и оценки финансовых рисков; - применять современный инструментарий для анализа и оценки финансовых рисков

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 акад. часов.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Финансовые риски в системе управления организации	2	1	2				6	самостоятельная работа
2	Классификация финансовых рисков	2	1	2		1		9	самостоятельная работа
	<i>в том числе с ЭО и ДОТ</i>							10	<i>Дополнительные материалы к теме ЭУК в LMS Moodle: - задания для самостоятельной работы - презентация</i>
3	Количественные и качественные методы анализа финансовых рисков	2	2	4		1		9	самостоятельная работа
4	Методы управления финансовыми рисками	2	2	4				9	самостоятельная работа
	<i>в том числе с ЭО и ДОТ</i>							10	<i>Дополнительные материалы к теме ЭУК в LMS Moodle: - задания для самостоятельной работы - презентация</i>
5	Программа управления финансовыми рисками	2	2	4				9	самостоятельная работа
		2					0,3	3,7	Зачет
	ИТОГО 72 час.		8	16		2	0,3	45,7	
	<i>в том числе с ЭО и ДОТ</i>							20	

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Курс	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Финансовые риски в системе управления организации	2		1				10	Самостоятельная работа
2	Классификация финансовых рисков	2	0,5					13	Самостоятельная работа
	в том числе с ЭО и ДОТ							10	Дополнительные материалы к теме ЭУК в LMS Moodle: - задания для самостоятельной работы - презентация
3	Количественные и качественные методы анализа финансовых рисков	2	0,5	1				13	Самостоятельная работа
4	Методы управления финансовыми рисками	2	0,5	1				13	Самостоятельная работа
	в том числе с ЭО и ДОТ							10	Дополнительные материалы к теме ЭУК в LMS Moodle: - задания для самостоятельной работы - презентация
5	Программа управления финансовыми рисками	2	0,5	1				13	Самостоятельная работа
		2					0,3	3,7	Зачет
	ИТОГО 72 час.		2	4			0,3	65,7	
	в том числе с ЭО и ДОТ							20	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Финансовые риски в системе управления организации

Управление финансовыми рисками предприятия. Характеристика основных элементов системы управления рисками предприятия. Алгоритм управления рисками предприятия. Процесс управления финансовыми рисками.

Тема 2. Классификация финансовых рисков

Виды финансовых рисков. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия. Риск неплатежеспособности предприятия. Инфляционные и проектные риски. Валютный,

депозитный и кредитные риски. Группы рисков по характеру финансовых последствий. Финансовые риски по возможности их прогнозирования. Группы финансовых рисков по возможности их страхования.

Тема 3. Количественные и качественные методы анализа финансовых рисков

Методы идентификации финансовых рисков. Качественный и количественный анализ риска. Расчет стоимости финансирования рисков. Метрики финансовых рисков. Методология Value-at-Risk. Анализ процентных рисков. Концепция альфы и беты.

Тема 4. Методы управления финансовыми рисками

Сущность и содержание управления финансовыми рисками. Рисковые ситуация в финансовой деятельности предприятия. Жизненный цикл рисков ситуации. Этапы управления финансовыми рисками. Хеджирование финансовых рисков. Хеджирование финансовых рисков предприятия с использованием производных ценных бумаг. Диверсификация и распределение финансовых рисков.

Тема 5. Программа управления финансовыми рисками

Спектр и карты финансовых рисков. Оценка риска ликвидности, риска банкротства, инфляционного риска. Выбор методов риск-менеджмента.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Академическая лекция – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – вид учебных занятий, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе

студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором:

- представлены задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- осуществляется проведение отдельных мероприятий текущего контроля успеваемости студентов;
- представлены тексты лекций по отдельным темам дисциплины;
- представлены правила прохождения промежуточной аттестации по дисциплине;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader DC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uni-yar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

Информационные справочные системы, в т.ч. профессиональные базы данных:

- справочная правовая система ГАРАНТ;
- справочная правовая система КонсультантПлюс.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489981>.

б) дополнительная литература:

1. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489484>.

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)
2. Электронный архив ЯрГУ (<http://elar.uniyar.ac.ru/jspui/community-list>)
3. Электронная библиотека учебных материалов ЯрГУ (http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php)
4. Электронно-библиотечная система «Юрайт» (www.urait.ru).
5. Электронно-библиотечная система «Перспектива» (www.ebs.prospekt.org).

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук

А.С. Тростин

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Компоненты системы и методы оценки в управлении
финансовыми рисками в организации»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

Тема 1. Финансовые риски в системе управления организации

Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:

1. Раскройте риск как экономическую категорию.
2. Раскройте сущность, факторы и виды неопределенности.
3. Раскройте сущность и причины риска.
4. Дайте определение понятию финансового риска, раскройте его место в общей системе рисков предприятия

Тема 2. Классификация финансовых рисков

Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:

1. В чем заключается риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
2. Каковы признаки риска неплатежеспособности предприятия.
3. В чем проявляются инфляционные и проектные риски.
4. Дайте характеристику валютному, депозитному и кредитному рискам.
5. Дайте характеристику группам рисков по характеру финансовых последствий.

Тема 3. Количественные и качественные методы анализа финансовых рисков

Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:

1. Как интерпретируются показатели волатильности
2. Как на практике интерпретируется значение коэффициента бэта
3. В чем состоит смысл коэффициента альфа
4. В чем заключаются преимущества VaR как меры финансовых рисков

Тема 4. Методы управления финансовыми рисками

Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:

1. Перечислите основные механизмы управления финансовыми рисками
2. Перечислите основные этапы использования концепции риск-аппетита
3. Чем отличается традиционная секьюритизация от синтетической.
4. Раскройте, в каких случаях используются реальные опционы.

Тема 5. Программа управления финансовыми рисками

Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:

1. Каков механизм составления спектра и карты финансовых рисков.
2. Каким образом осуществляется оценка риска ликвидности, риска банкротства, инфляционного риска.

3. Каков механизм выбора методов риск-менеджмента.

Критерии оценки самостоятельной работы

При решении заданий самостоятельной работы разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

Оценка «отлично» - студент ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - студент изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - студент в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов для подготовки к зачету

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.

2. Характеристика финансового риска как субъекта управления.

3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.

4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.

5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.

6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).

7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.

8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.

9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.

10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.

11. Основные подходы к выявлению риска.

12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.

13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.

14. Построение риск-профиля (карты рисков).

15. Качественные методы оценки финансовых рисков.

16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.

17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.

18. Интегральная оценка и характеристики риска.

19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.

20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.

21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.

22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
23. Способы управления финансовыми рисками.
24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
26. Хеджирование финансовых рисков.
27. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
28. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
30. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

Образец билета

<p>ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова» Кафедра финансов и кредита Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит Направленность (профиль) «Финансовая экономика» Дисциплина: «Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации»</p> <p>БИЛЕТ № 1</p> <p>1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.</p> <p>2. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.</p> <p>Зав. кафедрой финансов и кредита д-р экон. наук, профессор</p> <p style="text-align: right;">Л.Б. Парфенова</p>
--

Правила выставления зачета

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации озвучиваются студентам заранее. На подготовку к ответу дается не менее академического часа.

Оценка выставляется по результатам зачета, который проводится в письменной форме по билетам, включающим два вопроса.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если ответы на вопросы излагаются логично, систематизировано и последовательно; демонстрируются достаточные знания базовых положений дисциплины.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если при ответе на вопросы демонстрируются поверхностные знания, материал излагается непоследовательно и сбивчиво, или не по сути предложенного вопроса.

Оценка «не зачтено» выставляется также студенту, который взял билет, но отвечать отказался.

**Приложение № 2 к рабочей программе дисциплины
«Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в
организации»**

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение студентами курса «Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации» начинается с ознакомления ими рабочей программы преподавателя, особое внимание студенты уделяют списку основной и дополнительной литературы, а также количеству часов лекционных и практических (семинарских) занятий, структуре распределения этих часов внутри каждой темы и последовательности проведения контрольных мероприятий. Одновременно студенты согласовывают с преподавателем график индивидуальных консультаций в течение семестра. На индивидуальных консультациях студенты получают необходимые разъяснения со стороны преподавателя по вопросам, которые они не смогли усвоить во время аудиторных занятий.

Практические (семинарские) занятия строятся на методическом обеспечении, разработанном преподавателем для данной дисциплины. Для всех студентов группы, преподаватель предоставляет их в электронном формате. По результатам каждого проведенного практического занятия студенты в обязательном порядке получают домашнее задание, которое разбирается при последующей встрече. Если домашнее задание носит достаточно сложный и объемный характер, то по согласованию с группой выбираются студенты, которые, посетив индивидуальные консультации преподавателя, будут на последующем практическом занятии выступать перед аудиторией с комментариями по домашней работе.

Самостоятельная работа студентов состоит в более тщательном изучении предложенного преподавателем теоретического материала, данного на лекциях, на основе выложенных в системе Moodle презентаций и дополнительных источников, указанных в списке литературы. Для проверки качества изучения материала к отдельным темам предусмотрены тестовые задания для самопроверки.

Задания для самостоятельного изучения представляются студентам как в рамках аудиторной работы, так и в системе Moodle.

В течение семестра преподаватель осуществляет промежуточный контроль знаний студентов на основании проведенных опросов, заданий и промежуточных контрольных мероприятий.