

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б.1.В.14
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Риск-менеджмент

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)

09.03.03 Прикладная информатика

направленность (профиль)/специализация

Цифровая трансформация бизнеса

Форма обучения: заочная

Год набора: 2020

Общая трудоемкость: 5 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	9	Итого
Форма контроля	зачет	
Вид занятий		
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	8	8
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,25	0,25
Контактная работа	12,25	12,25
Самостоятельная работа	164	164
Контроль	3,75	3,75
Итого	180	180

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Кирюшкина А.Н.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☒

Отсутствует

☐

Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки (специальности) 09.03.03 Прикладная информатика

Срок действия рабочей программы дисциплины до «24» декабря 2025 г.

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой «Прикладная математика и информатика»

«__» _____ 20__ г.

(подпись)

А.В. Очеповский
(И.О. Фамилия)

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(протокол заседания № 2 от «12» сентября _____ 2019 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины определяется необходимостью формирования у студентов - специалистов теоретического мышления и практических навыков в области риск-менеджмента.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономика, и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Производственная практика (преддипломная практика) и другие.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
УК-1 способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач		Знать: - принципы, способы и методы анализа в области управления рисками для решения поставленных задач
		Уметь: - применять принципы, способы и методы анализа в области управления рисками для решения поставленных задач
		Владеть: - навыками применения принципов, способов и методов анализа в области управления рисками для решения поставленных задач
УК-2 способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений		Знать: - методы и принципа выбора оптимальных способов решения профессиональных задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений в разрезе управления рисками
		Уметь: - применять методы и принципа выбора оптимальных способов решения профессиональных задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений в разрезе управления рисками

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		Владеть: - навыками применения - методов и принципов выбора оптимальных способов решения профессиональных задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений в разрезе управления рисками

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
1. Теоретические основы риск- менеджмент	Лек	1.1 Экономическая сущность финансового риска и его классификация	9	2	22	-	Задание 1 Задание 2 Промежуточные тест 1 Вопросы к учебнику по темам 1.1, 1.2,1.3,1.4,1.5
	Пр						
	Ср			12			
	Лек	1.2 Сущность и содержание риск-менеджмента. Профессия риск-менеджера	9				
	Пр						
	Ср			10			
	Лек	1.3. Сущность, цель и функции управления финансовыми рисками предприятия предприятия	9				
	Пр						
	Ср			10			
	Лек	1.4.Системы обеспечения управления финансовыми рисками предприятия	9				
	Пр			2			
	Ср			10			
	Лек	1.5. Методический инструментарий управления финансовыми рисками предприятия	9				
	Пр						
	Ср			20			
2. Практический инструментарий риск-менеджмента	Лек	2.1. Исследование систематических финансовых рисков предприятия	9	2	18	-	Задание 3 Промежуточные тест 2 Вопросы к учебнику по темам 2.1, 2.2,2.3, 2.4, 2.5
	Пр			2			
	Ср			10			
	Лек	2.2. Исследование несистематических финансовых рисков предприятия	9				
	Пр						
	Ср			10			
	Лек	2.3. Управление операционными рисками	9				
	Пр			2			
	Ср			20			
	Лек	2.4. Управление проектными рисками предприятия	9				
	Пр						
	Ср			12			

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Лек	2.5. Управление рисками финансовых инвестиций предприятия	9				
	Пр						
	Ср			10			
3 Механизмы нейтрализации рисков	Лек	3.1 Основные механизмы нейтрализации финансовых рисков предприятия и практика их применения	9		18	-	Задание 4 Промежуточные тест 3 Вопросы к учебнику по темам 3.1, 3.2, 3.3, 3.4
	Пр						
	Ср			20			
	Лек	3.2 Механизмы хеджирования финансовых рисков с помощью фьючерсных и форвардных контрактов	9				
	Пр			2			
	Ср			10			
	Лек	3.3 Механизмы хеджирования финансовых рисков с помощью опционных и своп контрактов	9				
	Пр						
	Ср			10			
	Лек	3.4 Механизмы хеджирования финансовых рисков с помощью опционных и своп контрактов	9				
	Пр						
	Ср			10			
Промежуточная аттестация				0,25			
Контроль				3,75			
Анкета					3		
Итоговое тестирование					40		
Итого:				180	100		

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используется дистанционные образовательные технологии.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Дисциплина подразумевает аудио-/видео- лекции электронного учебника с консультацией преподавателя на форуме, а также выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях.

Самостоятельная работа способствует формированию аналитического и творческого мышления, совершенствует способы организации учебной деятельности, воспитывает целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, развивает у них навык завершать начатую работу.

Виды самостоятельной работы студентов:

1. Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

2. Самостоятельное выполнение практических заданий, контроль смены IP-адресов, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

3. Самостоятельное тестирование по банку тестовых заданий, анализ поведения тестирующихся при помощи LRS-системы и Experience API, контроль смены IP-адресов, удаленная аутентификация при помощи распознавания лиц, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

В качестве необходимых материально-технических ресурсов применяется LMS-система на основе Moodle, компьютер, либо планшет, либо смартфон.

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Семестр	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
9	УК-1	Вопросы к учебнику по всем темам Промежуточный тест 1,2,3 Задание 1,2,3,4 Вопросы к зачету Итоговое тестирование
9	УК-2	Вопросы к учебнику по всем темам Промежуточный тест 1,2,3 Задание 1,2,3,4 Вопросы к зачету Итоговое тестирование

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Примерный перечень тестовых заданий (для вопросов к учебнику; для проведения промежуточных тестирований, для проведения итогового тестирования)

Модуль 1. Теоретические основы риск-менеджмент

Задание №1		
Группа рисков, генерирующая различные финансовые угрозы в финансовой деятельности, –		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)	<input type="checkbox"/>	группа товарных рисков
2)	<input type="checkbox"/>	группа финансовых рисков
3)	<input type="checkbox"/>	группа валютных рисков
4)	<input type="checkbox"/>	группа предпринимательских рисков

Задание №2		
Главная задача финансового риск-менеджмента состоит		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)	<input type="checkbox"/>	в обеспечении финансовой устойчивости в долгосрочном периоде
2)	<input type="checkbox"/>	в максимизации прибыли предприятия
3)	<input type="checkbox"/>	в обеспечении сбалансированности поступления денежных средств
4)	<input type="checkbox"/>	в выявлении экономической сущности и установлении видов воздействия финансовых рисков на результаты хозяйственной деятельности

Задание №3		
Гомер (древнегреческий поэт) определял термин «риск» как		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		

1)		«вулкан»
2)		«опасность лавирования между скал»
3)		«утес»
4)		«течение реки»

Задание №4

В какой стране появились первые договоры о компенсации убытков, связанных с риском гибели?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		В Афинах
2)		В Греции
3)		В Аргосе
4)		В Финикии

Задание №5

В каком древнем городе были заложены законодательные основы страхования рисков?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		В Армавире
2)		В Вавилоне
3)		В Перле
4)		В Дибоне

Задание №6

В каком году были созданы законы Хаммурапи?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		В 1750-х гг. до н. э.
2)		В 1760-х гг. н. э.
3)		В 1800-х гг. до н. э.
4)		В 1740-х гг. н. э.

Задание №7

Какой из экономических ученых написал книгу «Исследование о природе и причинах богатства народов»?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		А. Смитт
2)		К. Маркс
3)		Д. Рикардо
4)		Й. Шумпетер

Задание №8

Какая теория легла в основу экономической парадигмы предпринимательского риска?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Теория предельной полезности
2)		Теория «больших волн»
3)		Теория общественного выбора
4)		Теория социально ориентируемого рыночного хозяйства

Задание №9

Укажите гипотезу, выдвинутую Д. Бернулли в статье о Санкт-Петербургском парадоксе.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Экономическое ожидание выигрыша определяется с учетом его объективной оценки
2)		Психологическое ожидание выигрыша определяется с учетом его объективной оценки
3)		Математическое ожидание выигрыша определяется с учетом его субъективной оценки
4)		Ожидание выигрыша определяется с учетом его субъективной оценки

Задание №10

Французский ученый Морис Алле является автором работы _____, посвященной риск-менеджменту.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		«Экономика предложения»
2)		«Новая экономическая история»
3)		«Поведение рационального человека в условиях риска»
4)		«Теория агентов»

Задание №11

Какой из школ экономического учения была углублена теория получения сверхприбыли в процессе осуществления рискованной деятельности?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Марксистской школой
2)		Кейнсианской школой
3)		Маржиналистской школой
4)		Капиталистической школой

Задание №12

Согласно теориям К. Маркса, одним из двух главных источников сверхприбыли капиталистов является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		создание большего количества продукции
2)		сохранение старых технологий
3)		внедрение нового оборудования
4)		наем квалифицированного персонала

Задание №13

Какая из экономических школ наибольшее внимание уделяла проблемам риска?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	Классическая школа
2)	Школа Фишера
3)	Неоклассическая школа
4)	Русская экономическая школа

Задание №14

Какая модель А. Маршалла лежит в основе модели экономического поведения предпринимателей в условиях риска?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	Модель ликвидации риска
2)	Модель неприятия риска
3)	Модель отторжения риска
4)	Модель распределения риска

Задание №15

Кто из экономистов написал книгу «Теория экономического развития» в 1912 г.?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	К. Маркс
2)	Д. Рикардо
3)	Й. Шумпетер
4)	А. Маршалл

Задание №16

Категории «априорная вероятность» и «статистическая вероятность», по мнению экономиста Ф. Найта, – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	функции риска
2)	признаки риска
3)	условия риска
4)	виды риска

Задание №17

Условия неопределенности, по мнению экономиста Ф. Найта, – это условия, в которых

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	известны вероятность и возможные результаты
2)	известна вероятность, но неизвестны возможные результаты
3)	полный набор возможных результатов и вероятности неизвестны
4)	неизвестна вероятность, но известны возможные результаты

Задание №18

Кто из экономических деятелей написал книгу «Риск, неопределенность и прибыль» в 1921 г.?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	Й. Шумпетер
2)	Й. Тюнен
3)	Ф. Найт
4)	А. Маршалл

Задание №19

Какую из перечисленных ниже работ написал Дж. Кейнс?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	«Основания национальной экономики»
2)	«Курс политической экономики»
3)	«Общая теория полезности»
4)	«Общая теория занятости»

Задание №20

Какая из представленных ниже теорий получила наиболее широкое использование в практике финансового риск-менеджмента?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	«Современная портфельная теория»
2)	«Модель оценки стоимости опционов»
3)	«Общая теория полезности»
4)	«Общая теория занятости»

Модуль 2. Практический инструментальный риск-менеджмента**Задание №1**

Проектный риск, при котором эффективность проекта отрицательна, то есть сумма чистого денежного потока меньше суммы инвестиционных затрат, называется

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	катастрофическим
2)	критическим
3)	допустимым
4)	внешним

Задание №2

Целью количественного анализа проектных рисков выступает

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	выявление рисков
2)	описание рисков
3)	группировка рисков

4)		измерение рисков
----	--	------------------

Задание №3

Относительным показателем риска инвестиционного проекта является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		дисперсия
2)		коэффициент вариации
3)		среднее ожидаемое значение
4)		среднеквадратическое отклонение

Задание №4

Укажите показатель риска, который характеризует, на сколько в среднем в абсолютном выражении каждый возможный вариант реализации инвестиционного проекта отклоняется от средней величины.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Среднеквадратическое отклонение
2)		Коэффициент вариации
3)		Дисперсия
4)		Среднее ожидаемое значение

Задание №5

Какой из показателей характеризует риск на единицу ожидаемого результата?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Дисперсия
2)		Стандартное отклонение
3)		Коэффициент вариации
4)		Среднее ожидаемое значение

Задание №6

Какой показатель используют для сравнения рисков проектов с различными значениями среднего ожидаемого дохода?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Среднеквадратическое отклонение
2)		Коэффициент вариации
3)		Индекс рентабельности
4)		Дисперсия

Задание №7

Средневзвешенное значение всех возможных результатов реализации проекта – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		среднеквадратическое отклонение
2)		коэффициент вариации

3)		дисперсия
4)		среднее ожидаемое значение

Задание №8

В каком диапазоне следует ожидать колебания доходности инвестиционного проекта с вероятностью 68,27 %?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Асредн. $\pm 1,29\sigma$
2)		Асредн. $\pm \sigma$
3)		Асредн. $\pm 3\sigma$
4)		Асредн. $\pm 2\sigma$

Задание №9

В каком диапазоне следует ожидать колебания доходности инвестиционного проекта с вероятностью 99,73 %?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Асредн. $\pm 1,29\sigma$
2)		Асредн. $\pm \sigma$
3)		Асредн. $\pm 3\sigma$
4)		Асредн. $\pm 2\sigma$

Задание №10

Коэффициент вариации рассчитывается по формуле

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		среднее ожидаемое значение / дисперсия
2)		дисперсия / среднее ожидаемое значение
3)		среднее ожидаемое значение / стандартное отклонение
4)		стандартное отклонение / среднее ожидаемое значение

Задание №11

Цель _____ – оценить, насколько сильно изменится эффективность проекта при определённом изменении одного из параметров проекта.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		анализа вероятностей
2)		метода предпочтительного состояния
3)		имитационной модели
4)		анализа чувствительности

Задание №12

Основной целью какого вида анализа является оценка суммы и уровня среднего остатка денежных активов с позиции обеспечения платежеспособности предприятия?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Анализа собственных средств
----	--	-----------------------------

2)		Анализа денежных активов предприятия в предшествующем периоде
3)		Анализа совокупного капитала предприятия
4)		Анализа пассивов предприятия

Задание №13

Для расчета коэффициента участия денежных активов в совокупных оборотных активах используют

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		произведение среднего совокупного остатка денежных активов предприятия за рассматриваемый период и средней суммы оборотных активов
2)		отношение суммы оборотных активов к сумме внеоборотных активов
3)		отношение среднего совокупного остатка денежных активов предприятия за рассматриваемый период к средней сумме оборотных активов
4)		произведение оборотных активов и суммы внеоборотных активов

Задание №14

Обратным показателем среднего периода оборота денежных активов является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		средний остаток совокупных денежных активов
2)		коэффициент рентабельности краткосрочных финансовых инвестиций
3)		количество оборотов среднего остатка денежных активов
4)		коэффициент вариации поступления денежных средств

Задание №15

В какой модели исходные положения предусматривают наличие определенного размера страхового запаса и определенную неравномерность в поступлении и расходовании денежных средств, а соответственно и остатка денежных активов?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Модель Миллера – Орра
2)		Модель Баумоля
3)		Модель Тобина
4)		Модель Марковица

Задание №16

В какой модели исходными положениями является постоянство потока расходования денежных средств, хранение всех резервов денежных активов в форме краткосрочных финансовых инвестиций и изменение остатка денежных активов от их максимума и минимума, равного нулю?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Модель Миллера – Орра
2)		Модель Баумоля
3)		Модель Тобина
4)		Модель Марковица

Задание №17

Выберите верное суждение.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	Хроническая нехватка оборотных активов позволяет предприятиям формировать остаток денежных средств в необходимых размерах с учетом их резерва
2)	Замедление платежного оборота не вызывает колебаний в размерах денежных поступлений
3)	Хроническая нехватка оборотных активов не позволяет предприятиям формировать остаток денежных средств в необходимых размерах с учетом их резерва; замедление платежного оборота вызывает значительные колебания в размерах денежных поступлений, что соответственно отражается и на сумме остатка денежных активов
4)	Ускорение платежного оборота вызывает значительные колебания в размерах денежных поступлений, что соответственно отражается и на сумме остатка денежных активов

Задание №18

Определение потребности в страховом остатке денежных активов осуществляется

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	исходя из финансовых возможностей предприятия только после того, как полностью обеспечена потребность в других видах остатков денежных активов
2)	на основе рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента неравномерности поступления денежных средств
3)	в размере, который определен соглашением о банковском обслуживании
4)	на основе рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента ликвидности

Задание №19

Что не относится к основным направлениям оптимизации денежного потока?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)	Максимизация чистого денежного потока
2)	Синхронизация денежных потоков во времени
3)	Минимизация чистого денежного потока
4)	Сбалансирование объемов денежных потоков

Задание №20

Отрицательные последствия дефицитного денежного потока проявляются

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)	в росте просроченной кредиторской задолженности
2)	в потере реальной стоимости временно неиспользуемых денежных средств от инфляции
3)	в потере потенциального дохода от неиспользуемой части денежных активов в сфере краткосрочного их инвестирования
4)	в снижении ликвидности и уровня платежеспособности

Модуль 3. Механизмы нейтрализация рисков

Задание №1

Инвестор купил европейский трехмесячный опцион пут на акцию с ценой исполнения 100 руб. за 5 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 98 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		5 руб.
2)		–5 руб.
3)		3 руб.
4)		–3 руб.

Задание №2

Чему равна максимальная прибыль продавца опциона колл с ценой исполнения 120 руб. и премией 7 руб.?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		7 руб.
2)		113 руб.
3)		127 руб.
4)		120 руб.

Задание №3

Спот-цена базового актива составляет 120 д. е. Выберите опционы в деньгах.

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Опцион колл со страйком 125
2)		Опцион пут со страйком 125
3)		Опцион колл со страйком 115
4)		Опцион пут со страйком 115

Задание №4

Мукомольная фабрика планирует через полгода закупить зерно, однако опасается роста цены на данный актив. Что может сделать компания, чтобы захеджировать риск роста цены?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Купить на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно
2)		Продать на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно
3)		Купить на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно
4)		Продать на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно

Задание №5

В валютном свопе происходит обмен

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		долгового обязательства с фиксированной процентной ставкой на обязательство с плавающей ставкой
2)		номинала и фиксированных процентов в одной валюте на номинал и фиксированный процент в другой валюте
3)		фиксированных платежей на плавающие платежи, величина которых привязана к цене определенного товара
4)		потоков наличности, основанных на суммарной доходности какого-либо фондового индекса или процентной ставки

Задание №6

Что такое опцион «в деньгах»?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		По базисному активу начислен доход (дивиденды, проценты)
2)		Существует возможность получения прибыли от альтернативного вложения
3)		Опцион имеет внутреннюю стоимость
4)		Премия по опциону превышает его внутреннюю стоимость

Задание №7

Премия по опциону – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
2)		выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
3)		выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения
4)		разность между спот-ценой базисного актива и ценой заключенного контракта

Задание №8

Внутренняя стоимость опциона колл определяется как

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		цена-спот – цена-страйк
2)		цена-страйк – цена-спот
3)		цена-спот + цена-страйк
4)		цена-страйк + цена-спот

Задание №9

Максимальная прибыль продавца опциона – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		премия
2)		внутренняя стоимость
3)		временная стоимость
4)		цена-страйк

Задание №10

Временная стоимость опциона на дату экспирации равна

Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		цене-спот
2)		цене-страйк
3)		премии
4)		нулю

Задание №11		
Цена опциона – это		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		премия по опциону
2)		цена-страйк
3)		внутренняя стоимость
4)		спот-цена

Задание №12		
Цена исполнения опциона – это		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		премия по опциону
2)		цена-страйк
3)		внутренняя стоимость
4)		спот-цена

Задание №13		
Какой опцион можно исполнить только в день истечения срока действия опционного контракта?		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Американский
2)		Европейский
3)		Колл
4)		Пут

Задание №14		
При каком условии опцион пут имеет внутреннюю стоимость?		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Цена страйк > Цена спот
2)		Цена страйк < Цена спот
3)		Цена страйк = Цена спот
4)		Временная стоимость = 0

Задание №15		
Премия по опциону состоит		
Выберите несколько из 4 вариантов ответа:		

1)		из цены спот
2)		из цены страйк
3)		из внутренней стоимости
4)		из временной стоимости

Задание №16

Рассчитайте внутреннюю стоимость для опциона пут на акцию с ценой исполнения 270 руб., если текущая цена акции 250 руб.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		– 20
2)		0
3)		20
4)		10

Задание №17

Рассчитайте внутреннюю стоимость для опциона пут на акцию с ценой исполнения 120 руб., если текущая цена акции 100 руб.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		0
2)		20
3)		80
4)		220

Задание №18

Рассчитайте внутреннюю стоимость для опциона колл на акцию с ценой исполнения 100 руб., если текущая цена акции 120 руб.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		0
2)		20
3)		80
4)		220

Задание №19

Фермер планирует через полгода продать зерно, однако опасается снижения цены на данный актив. Что может сделать фермер, чтобы захеджировать риск снижения цены?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Купить на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно
2)		Продать на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно
3)		Купить на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно
4)		Продать на бирже определённое количество опционных контрактов пут на

		зерно
--	--	-------

Задание №20

Компания планирует расплатиться по валютному кредиту через полгода, однако опасается значительного роста курса валюты. Сегодня курс валюты составляет 60 руб. Компания купила сегодня определённое количество опционных контрактов колл на страйке 62 за 3 руб. Какой курс валюты захеджировала компания, если через полгода курс валюты вырос до 70 руб.?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		59 руб.
2)		60 руб.
3)		65 руб.
4)		70 руб.

Краткое описание и регламент выполнения

Студент выполняет все предложенные задания, система выставляет за них баллы автоматически пропорционально правильным ответам.

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Промежуточный тест 1	Максимальное количество баллов - 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 2	Максимальное количество баллов - 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 3	Максимальное количество баллов - 5 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы к учебнику теме1.1	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме1.2	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме1.3	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме1.4	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме1.5	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме2.1	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме2.2	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме2.3	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме2.4	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме3.1	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)

Вопросы к учебнику теме3.2	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме3.3	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы к учебнику теме3.4	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Итоговое тестирование	Максимальное количество баллов - 40 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)

7.2.2. Задания

Задание 1

Раскройте содержание каждого из классификационных признаков финансовых рисков, представленных в таблице.

п/п	Вид финансового риска	Содержание финансового риска
	Валютный риск	
	Ценовой риск	
	Риск снижения финансовой устойчивости компании	
	Кредитный риск	
	Инвестиционный риск	
	Депозитный риск	
	Инновационный риск	

Задание 2

Раскройте содержание каждой из систем обеспечения управления финансовыми рисками предприятия, представленных в таблице.

п/п	Вид системы обеспечения управления финансовыми рисками	Характеристика системы обеспечения управления финансовыми рисками
	Риск-анализ	
	Риск-контроллинг	
	Риск-планирование	
	Система информационного обеспечения	

Задание 3

Эксперты оценивают ожидаемый доход от реализации альтернативных инвестиционных проектов с помощью показателей, приведённых в таблице.

Ситуация	Проект 1		Проект 2	
	Ожидаемый доход, тыс. \$ (A_i)	Вероятность его получения (P_i)	Ожидаемый доход, тыс. \$ (A_i)	Вероятность его получения (P_i)

Оптимистическая	700	0,35	900	0,20
Наиболее вероятная	500	0,45	550	0,55
Пессимистическая	400	0,20	250	0,25

Сравните эти проекты по уровню риска и ожидаемого дохода, порекомендуйте один из проектов на основе соотношения уровня риска и ожидаемого дохода.

Задание 4

Компания имеет крупный кредит в валюте, по которому необходимо внести последний платёж через три месяца. Ввиду нестабильной ситуации в экономике компания остерегается роста курса валюты и желает зафиксировать курс валюты уже сегодня. Опишите механизм хеджирования и механизм формирования финансового результата хеджера, если в качестве инструмента хеджирования выбран фьючерсный контракт.

Краткое описание и регламент выполнения

Студент прикрепляет выполненные задания в системе ДОТ, преподаватель оценивает задания каждого студента индивидуально согласно критериям оценки.

В случае, если задание выполнено неверно, преподаватель может вернуть его на доработку.

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Задание 1	4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы 2 балла - задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 1 балла – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 2	4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы 2 балла - задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 1 балла – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 3	4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы 2 балла - задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 1 балла – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 4	4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы 3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы 2 балла - задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания 1 балла – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 9

№ п/п	Вопросы к зачету
1.	Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли.
2.	Характеристика риска как объекта финансового управления предприятием.
3.	Классификация финансовых рисков предприятия.
4.	Экономическая сущность управления финансовыми рисками предприятия.
5.	Цель и задачи управления финансовыми рисками предприятия.
6.	Функции управления финансовыми рисками предприятия.
7.	Механизм управления финансовыми рисками предприятия.
8.	Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
9.	Факторы, генерирующие финансовые риски предприятия.
10.	Сущность информационной системы финансового риск-менеджмента и ее пользователи.
11.	Требования, предъявляемые к финансовой информации при принятии рискованных решений.
12.	Система показателей информационного обеспечения риск-менеджмента, формируемых из внешних и внутренних источников.
13.	Сущность и формы риск-анализа финансовой деятельности предприятия.
14.	Основные системы риск-анализа (горизонтальный, вертикальный, сравнительный, интегральный, анализ коэффициентов).
15.	Сущность и основные задачи системы риск-планирования финансовой деятельности предприятия.
16.	Основные системы финансового риск-планирования (перспективное, текущее и оперативное).
17.	Сущность и функции системы риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия.
18.	Принципы построения системы финансового риск-контроллинга.
19.	Основные этапы построения финансового риск-контроллинга на предприятии.
20.	Виды финансового риск-контроллинга (стратегический, текущий, оперативный).
21.	Методический инструментальный оценки стоимости денег по простым и сложным процентам.
22.	Методический инструментальный оценки стоимости денег при аннуитете.
23.	Методический инструментальный прогнозирования годового темпа и индекса инфляции.
24.	«Матрица решений» в процессе принятия решения в условиях риска и неопределенности.
25.	«Матрица полезности» в процессе принятия решения в условиях риска и неопределенности на основе «функции полезности Неймана-Монгерштерна».
26.	Критерий Вальда (критерий «максимина») принятия рискованных решений в условиях неопределенности.
27.	Критерий максимакса принятия рискованных решений в условиях неопределенности.
28.	Критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» принятия рискованных решений в условиях неопределенности).
29.	Критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса») принятия рискованных

	решений в условиях неопределенности.
30.	Внутренняя финансовая среда предприятия: сущность, факторы.
31.	Модель внутренней финансовой позиции предприятия (SWOT-анализ).
32.	Финансовая политика предприятия: сущность, типы.
33.	Финансовые инструменты с целью снижения и нейтрализации финансовых рисков предприятия.
34.	Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
35.	Хеджирование финансовых рисков предприятия.
36.	Диверсификация и самострахование финансовых рисков предприятия.
37.	Страхование финансовых рисков предприятия: сущность и принципы.
38.	Классификация страхования финансовых рисков предприятия.
39.	Оптимизация состава внеоборотных и оборотных активов предприятия как метод снижения риска финансовой неустойчивости предприятия.
40.	Оптимизация соотношения собственного и заемного капитала предприятия как метод снижения риска финансовой неустойчивости предприятия.
41.	Риск неплатежеспособности предприятия: сущность, этапы управления денежными потоками.
42.	Направления оптимизации денежных потоков: сбалансирование объемов денежных потоков.
43.	Направления оптимизации денежных потоков: синхронизация денежных потоков во времени.
44.	Направления оптимизации денежных потоков: максимизация чистого денежного потока.
45.	Управление текущей дебиторской задолженностью предприятия как метод снижения риска предприятия.
46.	Направления нейтрализации проектных рисков.
47.	Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием.
48.	Этапы процесса антикризисного финансового управления предприятием.
49.	Этапы осуществления фундаментальной диагностики финансового кризиса предприятия.
50.	Внешние факторы, обуславливающие кризисное финансовое развитие предприятия.
51.	Внутренние факторы, обуславливающие кризисное финансовое развитие предприятия.
52.	Основные этапы финансовой стабилизации предприятия.
53.	Временная оптимизация инвестиционных проектов
54.	Пространственная оптимизация инвестиционных проектов
55.	Модель CAPM
56.	Теорема разграничения Фишера
57.	Модель Баумоля
58.	Модель Миллера-Ора
59.	Показатели эффективности управления дебиторской задолженностью
60.	Политика управления дебиторской задолженностью. Формирование резерва по сомнительным долгам

7.3.2. Критерии и нормы оценки

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки
---------	-------------------------------------------	-------------------------

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
9	Зачет (по накопительному рейтингу)	«зачтено»	Студент набрал 40 и более баллов по накопительному рейтингу
		«не зачтено»	Студент набрал 39 и менее баллов по накопительному рейтингу

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	Балдин К. В.	Управление рисками	учебник	2017	ЭБС "IPRbooks"
2	Антонов Г. Д., Иванова О.П., Тумин В.М.	Управление рисками организации	учебник	2020	ЭБС "ZNANIUM.COM"
3	Рыхтикова Н.А.	Анализ и управление рисками организации	учебное пособие	2019	ЭБС "ZNANIUM.COM"

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С.	Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия	учебно-методическое пособие	2019	ЭБС "ZNANIUM.COM"
2	Шапкин А.С., Шапкин В.А.	Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций	практическое пособие	2020	ЭБС "ZNANIUM.COM"

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- КонсультантПлюс — Режим доступа к журн.: <http://www.consultant.ru/>
- Гарант.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.garant.ru/>
- Scopus[Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004— . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва : НЭБ, 2000— . – Режим доступа : elibrary.ru. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит Audit [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.audit-it.ru/>

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Windows	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно
2	Office Standart	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-705)	Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет.
2	Аудитория вебконференций Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных	Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
	консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-405)	
3	Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401)	Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет