

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
Смоленский государственный университет

Кафедра экономики

*«Утверждаю»*

Проректор по учебно-  
методической работе  
\_\_\_\_\_ Ю.А. Устименко  
«25» мая 2022 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Б1.В.ДВ.14.02 Финансовые риски**

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Направленность (профиль): «Финансы организации»  
Форма обучения - заочная  
Курс – 2  
Семестр – 4  
Всего часов – 72, зачетных единиц - 2  
Лекции – 6 час.  
Практические занятия – 4 час.  
Самостоятельная работа – 62 час.  
Форма отчетности: зачет – 2 семестр

Программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Программу разработал  
к.п.н., доцент Сильченкова С.В.

Одобрена на заседании кафедры экономики  
«18» мая 2022 г., протокол № 9

Смоленск  
2022

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Финансовые риски» является дисциплиной по выбору в учебном плане бакалавриата направления подготовки «Экономика». Для успешного усвоения дисциплины «Финансовые риски» необходимо, чтобы студент владел основными положениями базовых дисциплин. Дисциплина закладывает фундамент для дальнейшего изучения экономических и финансовых дисциплин.

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

Выпускник в результате освоения дисциплины должен обладать следующими компетенциями.

*Профессиональными компетенциями:*

ПК 1- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

**Знать:** методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

**Уметь:** собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Владеть:** способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

## 3. Содержание дисциплины

### Тема 1. Риск как объект управления

Методологические подходы к определению экономического риска. Неопределенность и риск. Виды неопределенности. Основные аксиомы рискологии. Свойства риска. Функции риска.

### Тема 2. Классификация финансовых рисков

Методологические основы классификации финансовых рисков. Основные признаки классификации рисков. Виды финансовых рисков. Проблемы современной оценки рискообразующих факторов.

### Тема 3. Организация управления финансовым риском

Стратегия, тактика и функции управления риском. Основные приемы и этапы управления риском. Организация и правила управления риском. Правила отнесения видов экономической деятельности к классу профессионального риска.

### Тема 4. Правила анализа и оценки финансового риска

Общая характеристика принципов и методов анализа риска. Методологические основы принятия риск-решений. Основные подходы к оценке меры риска. Этапы процесса оценки риска. Оценка риска по косвенным показателям. Метод дюрации. Гэп-анализ и сценарное моделирование. Оценка риска по волатильности (изменчивости).

### Тема 5. Основные пути снижения финансовых рисков

Жизненный цикл предприятия как фактор выбора путей снижения риска. Методические пути выбора способа снижения финансового риска на предприятии. Внутрифирменные источники и пути снижения риска. Общеметодические пути и способы снижения риска: диверсификация, резервирование средств, лимитирование, передача риска, учет инфляции при принятии экономических решений, разделение и распределение риска.

#### 4. Тематический план

№ п/п	Темы	Всего часов	Формы занятий		
			Лекции	Практические работы	Самостоятельная работа
1	Риск как объект управления	13	2	1	10
2	Классификация финансовых рисков	14	1	1	12
3	Организация управления финансовым риском	14	1	1	12
4	Правила анализа и оценки риска	14	1	1	12
5	Основные пути снижения финансовых рисков	13	1		12
	Подготовка к зачету	4			4
	<b>ИТОГО</b>	72	6	4	62

#### 5. Виды учебной деятельности

##### Лекции

##### **Тема 1. Риск как объект управления**

Методологические подходы к определению экономического риска.  
Неопределенность и риск.  
Основные аксиомы рискологии.  
Свойства риска. Функции риска.

##### **Тема 2. Классификация финансовых рисков**

Методологические основы классификации финансовых рисков.  
Виды финансовых рисков.

##### **Тема 3. Организация управления финансовым риском**

Стратегия, тактика и функции управления финансовым риском.  
Организация и правила управления финансовым риском.

##### **Тема 4. Правила анализа и оценки финансового риска**

Общая характеристика принципов и методов анализа финансового риска.  
Основные подходы к оценке меры риска.  
Этапы процесса оценки финансового риска.  
Оценка риска по косвенным показателям.

##### **Тема 5. Основные пути снижения финансового риска**

Методические пути выбора способа снижения финансового риска на предприятии.  
Внутрифирменные источники и пути снижения риска.  
Общеметодические пути и способы снижения финансового риска.

##### Практические работы

## Тема 1. Риск как объект управления

Вопросы для обсуждения

1. Методологические подходы к определению экономического риска.
2. Неопределенность и риск.
3. Основные аксиомы рискологии.
4. Свойства риска.
5. Функции риска.

1.1. Расшифруйте функции риска, на примере рисков, приведенных в таблице.

Функции риска	Риск потери ликвидности	Риск банкротства в организации	Риск неплатежеспособности партнера

### Самостоятельная работа

1.2. Расшифруйте функции риска, на примере рисков, приведенных в таблице.

Функция риска	Риск неверно определенного процента по вкладам	Риск неверно определенного процента по кредитам

## Тема 2. Классификация финансовых рисков

Вопросы для обсуждения

- Подходы к определению риска.
- Риск и неопределенность.
- Классическая школа и рискология.
- Маржиналистская теория риска

2.1. Заполните таблицу классификации рисков по нескольким признакам.

Признак классификации	Риск потери ликвидности	Риск банкротства в организации	Риск неплатежеспособности партнера

### Самостоятельная работа

2.2. Заполните таблицу классификации рисков

Признак классификации	Риск неверно определенного процента по вкладам	Риск неверно определенного процента по кредитам

## Тема 3. Организация управления финансовым риском

Вопросы для обсуждения

- Стратегия, тактика и функции управления риском.
- Основные приемы и этапы управления риском.

- Организация и правила управления риском.
- Правила отнесения видов экономической деятельности к классу профессионального риска.

3.1. Расшифруйте эвристические правила оценки рисков. Приведите примеры.

#### **Самостоятельная работа**

- 3.2. Изучите самостоятельно и сделайте конспект следующих вопросов.
- Методы управления риском.
  - Основные принципы управления риском.

#### **Тема 4. Правила анализа и оценки финансового риска**

Вопросы для обсуждения

- Общая характеристика принципов и методов анализа риска.
- Основные подходы к оценке меры риска.
- Этапы процесса оценки риска.

4.1. Необходимо выбрать лучший из трех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3. Допустим, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн руб. Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 10, 5 и 20% соответственно. Какой проект лучше?

#### **Самостоятельная работа**

4.2. Сравнивая два варианта проекта, можно оценить чувствительность эффективности проекта к изменению цен на его продукцию. Для этого также используют показатель NPV.

Рассмотренные проекты	Величина NPV (тыс. дол.) при изменении цены на		
	- 10%	База	+ 10%
Проект 1	50	80	110
Проект 2	70	80	90

#### **Тема 5. Основные пути снижения финансового риска**

#### **Самостоятельная работа**

5.1. Объясните в чем суть следующих методов снижения финансового риска диверсификация, резервирование средств, лимитирование, передача риска, учет инфляции при принятии экономических решений, разделение и распределение риска.

**7.Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

Компетенция	Этапы формирования (семестр)	Дисциплины, практики, НИР, ГИА	критерии	показатели (по уровням)
<p>ПК 1- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p>	<p align="center">2</p>	<p>Б1.В.ДВ.14.02 «Финансовые риски»</p>	<p><b>Знаниевый</b></p> <p><b>Деятельностный</b></p> <p><b>Знаниевый</b></p> <p><b>Деятельностный</b></p>	<p><b>«Зачтено»</b>  <i>Знает</i> методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  <i>Умеет</i> использовать методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  <i>Владеет</i> порядком использования методов сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>«Не зачтено»</b>  <i>Не знает</i> методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  <i>Не умеет</i> использовать методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  <i>Не владеет</i> порядком использования большинства методы сбора и анализа исходных данных, необходимые для определения финансовых рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p>

**Фонд оценочных средств**  
**Вопросы для подготовки к зачету**

1. Методологические подходы к определению экономического риска.
2. Неопределенность и риск.
3. Основные аксиомы рискологии.
4. Свойства риска.
5. Функции риска.
6. Методологические основы классификации финансовых рисков.
7. Виды финансовых рисков.
8. Стратегия, тактика и функции управления финансовым риском.
9. Организация и правила управления финансовым риском.
10. Общая характеристика принципов и методов анализа финансового риска.
11. Этапы процесса оценки финансового риска.
12. Основные подходы к оценке меры риска.
13. Качественный подход к оценке финансовых рисков.
14. Статистический подход к оценке финансовых рисков.
15. Проектные финансовые риски.
16. Оценка риска по косвенным показателям.
17. Прогнозирование финансовых рисков.
18. Методические пути выбора способа снижения финансового риска на предприятии.
19. Внутрифирменные источники и пути снижения риска.
20. Общеметодические пути и способы снижения финансового риска.

**Критерии оценки для проведения зачета по дисциплине**

**Оценка «зачтено»** выставляется обучающемуся, который выполнил все практические работы, дал верные ответы на 12 из 20 контрольных вопросов.

**Оценка «незачтено»** выставляется обучающемуся, который выполнил не все практические работы и (или) дал верные ответы на 11 и менее контрольных вопросов.

**7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

***Основная***

1. *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, 2022. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489025>

2. *Касьяненко, Т. Г.* Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489052>

3. *Воронцовский, А. В.* Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489580>

***Дополнительная***

4. *Вяткин, В. Н.* Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489098>

5. *Чертыховцев, В. К.* Математическая теория рисков в социально-экономической сфере : учебник для вузов / В. К. Чертыховцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 104 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14457-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497032>

#### **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

Сайт Банка ру – <http://www.banki.ru>

Оценка рисков бизнеса – <http://center-yf.ru/data/ip/Ocenka-riskov-biznesa.php>

Оценка рисков на рабочем месте – [http://ohrana-bgd.ru/risk/risk1\\_03.html](http://ohrana-bgd.ru/risk/risk1_03.html)

#### *Электронные библиотеки*

1. Электронная библиотека СмолГУ: <http://biblioteka.smolgu.ru/pages/electronnaya-biblioteka/>
2. Российская Государственная Библиотека: <http://www.rsl.ru/>
3. Научная электронная библиотека: <http://txt.elibrary.ru/>
4. Открытая русская электронная библиотека: <http://orel.rsl.ru/index.shtml>
5. Научная электронная библиотека: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
6. Университетская информационная система «Россия»: <http://uisrussia.msu.ru>
7. Электронная библиотечная система Юрайт – <http://urait.ru/ebs>

### **8. Методические указания по освоению дисциплины**

#### *Методические указания при подготовке вопросов для обсуждения*

Вопросы для обсуждения являются обязательным этапом при подготовке к практическому занятию. На занятии представляются в форме устного ответа. При подготовке следует использовать лекционный материал, учебную литературу, информационные технологии. Для более глубокого постижения курса и более основательной подготовки рекомендуется ознакомиться с дополнительной литературой. Готовясь к занятию, к устному ответу студент должен:

- ознакомиться с общим планом вопросов для обсуждения;
- внимательно прочесть свой конспект лекции по изучаемой теме;
- с незнакомыми, новыми, сложными терминами и понятиями следует ознакомиться, обращаясь к учебной литературе, словарям, энциклопедии либо используя информационные ресурсы;
- выделить в рассматриваемой теме самое главное и сосредоточить на этом основное внимание при подготовке;
- ознакомиться с нормативными правовыми актами, либо документами регламентирующими изучаемый вопрос;
- законспектировать рекомендуемую литературу,
- внимательно осмыслить фактический материал и сделать выводы;
- отразить связь выступления с предшествующей темой или вопросом.

Устный ответ на каждый вопрос из плана занятия должен быть доказательным и аргументированным, студенту нужно уметь отстаивать свою точку зрения, использовать документы, монографическую, учебную и справочную литературу. Выступление выстраивать в соответствии с логикой материала, аргументированно, правильно и содержательно использовать понятия и термины, грамотно и полно отвечать на заданные вопросы, суметь сделать выводы и показать значимость данной проблемы для изучаемого курса.



Активно участвуя в обсуждении проблем на практических занятиях, студенты учатся последовательно мыслить, логически рассуждать, внимательно слушать своих товарищей, принимать участие в спорах и дискуссиях.

### ***Методические указания по выполнению компьютерной презентации***

Презентация – удобный и современный способ демонстрации учебного материала, с использованием мультимедийных технологий. Она позволяет на новом более качественном уровне подготовить индивидуальные проекты, выполнить аналитические задания, доклады, демонстрации выполненного группового проекта и т.д.

С помощью презентации можно легко реализовать коммуникативную задачу обучения, провести практическое занятие или лекцию. Приложение MS PowerPoint 2007-10 позволяет создавать презентации, определять способы вывода их на экран и поддерживает многие другие операции над слайдами, которые могут содержать не только текстовые, графические или табличные сведения, но и звуковые и видео фрагменты (т.е. быть мультимедийными).

Презентация состоит из множества слайдов (страниц), которые хранятся в одном файле. Презентации можно представлять в электронном виде, распечатывать в виде раздаточного материала (копии всех слайдов) или прикрепить через Интернет на странице изучаемого курса в системе дистанционного обучения Moodle.

Каждый слайд презентации обладает свойствами, которые влияют на его отображение во время демонстрации: размер слайда, разметка слайда (расположение заголовков, текста и объектов на слайде), шаблон оформления (дизайн слайда), эффект перехода от слайда к слайду. На каждом слайде можно разместить разные объекты

Создание презентации состоит из трех этапов:

#### 1. планирование:

Планирование презентации - это многошаговая процедура, включающая определение целей, изучение темы выбранной для подготовки в виде презентации, сбор и подготовка необходимой информации, формирование структуры и логики подачи материала.

#### 2. разработка

Разработка презентации включает в себя графическую и информационную составляющие.

В графической составляющей необходимо:

- определиться с графическим материалом;
- фоном при этом текст на этом фоне должен быть хорошо читаем;
- эффектами, звуком (при использовании видео материалов);
- выбрать оптимальный размер шрифта;
- рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать ее в более наглядном виде;
- желательно избегать в презентации рисунков, не несущих смысловой нагрузки, если они не являются частью стилового оформления;
- цвет графических изображений не должен резко контрастировать с общим стиливым оформлением слайда;
- иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом;
- не рекомендуется использовать в стиливом оформлении презентации более 3 цветов и более 3 типов шрифта;
- оформление слайда не должно отвлекать внимание слушателей от его содержательной части;
- все слайды презентации должны быть выдержаны в одном стиле.

В информационной составляющей необходимо:

- осуществить поиск и переработку информации по теме;
- выбрать наиболее существенную и важную, определить основные понятия, формулы, числовые данные и т.д.;
- не перегружать слайды текстовой информацией;
- оратор должен хорошо ориентироваться в информации, для чего необходимо изучить учебную литературу, дополнительные источники и т.д.;
- речь должна быть грамотной не монотонной.

### 3. репетиция презентации.

Репетиция презентации – это проверка и доведение до логического завершения созданного продукта. Вы проверяете – насколько удачно «смонтировали» материал, насколько уместны переходы от слайда к слайду. Репетиция позволяет как бы посмотреть на себя со стороны, определить время на подачу материала и откорректировать данный важный фактор, проверить насколько презентация эффективна, содержательна, информативна, понятна аудитории, достигнута ли намеченная цель.

Данный курс предполагает активное применение мультимедийной формы выполнения заданий и подготовки к практическому занятию.

## 9. Перечень информационных технологий

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса Стандартный АО «Лаборатория Касперского», лицензия 1FB6-161215-133553-1-6231.

Microsoft Open License, лицензия 49463448 в составе:

1. Microsoft Windows Professional 7 Russian;
2. Microsoft Office 2010 Russian.

## 10. Материально-техническая база

*Для проведения лекций:*

ауд. 508. учебного корпуса № 2

Стандартная учебная мебель (75 учебных посадочных места), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Напольный мобильный проекционный экран DA-LITE – 1 шт.

Мультимедиапроектор BenQ – 1 шт.

Ноутбук Lenovo – 1 шт.

Колонки Genius – 1 шт.

*Для проведения практических занятий:*

ауд. 516 (компьютерный класс) учебного корпуса № 2

Компьютерный студенческий стол – 15 шт.

Компьютерный стол для преподавателя – 1 шт.

Монитор Acer – 16 шт.

Системный блок Kraftway – 16 шт.

Принтер Canon – 1 шт.

Стандартная учебная мебель (40 учебных посадочных мест), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Стандартная учебная мебель (26 учебных посадочных мест), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН  
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 6314D932A1EC8352F4BBFDEFD0AA3F30

Владелец: Артеменков Михаил Николаевич

Действителен: с 21.09.2022 до 15.12.2023