

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 09.09.2024 15:43:13

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99abaed0ba0c8e27b35cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования «Ростовский государственный  
экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ  
Директор Института  
магистратуры  
Иванова Е.А.  
«03» июня 2024г.

**Рабочая программа дисциплины  
Управление финансовыми рисками**

Направление 38.04.08 Финансы и кредит  
магистерская программа 38.04.08.05 "Финансовые инновации в  
экономике и бизнесе"

Для набора 2024 года

Квалификация  
Магистр

**КАФЕДРА      Финансы****Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс	1		Итого	
	уп	рп		
Лекции	2	2	2	2
Практические	2	2	2	2
Итого ауд.	4	4	4	4
Контактная работа	4	4	4	4
Сам. работа	64	64	64	64
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	72	72	72	72

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 26.03.2024 протокол № 13.

Программу составил(и): д.э.н., профессор, Денисова И.П.

Зав. кафедрой: Вовченко Н.Г.

Методическим советом направления: д.э.н., проф., Иванова О.Б.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	приобретение знаний, умений и навыков для качественной и количественной оценки финансовых рисков в области государственных и муниципальных финансов
-----	---

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-2: Способен осуществлять стратегическое управление финансово-экономическими показателями деятельности организаций и бизнес-процессами**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

<b>Знать:</b>
приемы, методы организации и алгоритм проведения исследований финансовых рисков; стандартные теоретические и эконометрические модели анализа финансовых рисков, методы и методики оценки финансовых рисков (соотнесено с индикатором ПК-2.1)
<b>Уметь:</b>
осуществлять поиск, сбор и анализ информации из отечественных и зарубежных источников по финансовым рискам; содержательно интерпретировать, готовить информационный обзор или аналитический отчет по финансовым рискам в области государственных и муниципальных финансов (соотнесено с индикатором ПК-2.2)
<b>Владеть:</b>
навыками сбора, обработки, анализа и обобщения информации о состоянии финансовых рисков в области государственных и муниципальных финансов; использования источников отечественной и зарубежной информации для формирования обзоров и аналитических отчетов о финансовых рисках в области государственных и муниципальных финансов (соотнесено с индикатором ПК-2.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Раздел 1. Выявление и проведение исследований финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов»**

№	Наименование темы / Вид занятия	Сем естр	Часо в	Компетен -	Литература
1.1	Тема 1.1. «Выявление финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» 1. Дефиниция финансово-экономического риска 2. Типы, виды и классы рисков (варианты классификаций и группировок) 3. Основные методы оценки рисков 4. Финансовая параметрика в оценке рисков 5. Современные концепции риск-менеджмента / Лек /	1	2	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.2	Тема 1.1. «Выявление финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» 1. Дефиниция финансово-экономического риска 2. Типы, виды и классы рисков (варианты классификаций и группировок) 3. Основные методы оценки рисков 4. Финансовая параметрика в оценке рисков 5. Современные концепции риск-менеджмента / Пр /	1	2	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.3	Тема 1.1. «Выявление финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» 1. Дефиниция финансово-экономического риска 2. Типы, виды и классы рисков (варианты классификаций и группировок) 3. Основные методы оценки рисков 4. Финансовая параметрика в оценке рисков 5. Современные концепции риск-менеджмента Написание докладов с использованием LibreOffice. / Ср /	1	6	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.4	Тема 1.2. «Проведение исследований финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» 1. Назвать современные концепции риск-менеджмента. 2. Дать оценку потенциалу риск-менеджмента в условиях неопределенности.	1	12	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3

	3. Определить границы управления риском. 4. Раскрыть концепцию риск- ориентированности. 5. Решение кейсов. Написание докладов с использованием LibreOffice. / Cp /				
<b>Раздел 2. Разработка системы управления рисками в области государственных и муниципальных финансов</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Сем естр	Часо в	Компетен -	Литература
2.1	Тема 2.1 «Разработка системы управления рисками в области государственных и муниципальных финансов» 1. Определение и видовое разнообразие бюджетных рисков 2. Риски проектов государственно- частного партнерства. Методы их оценки: метод Монте-Кало, альтернативные методы. 3. Финансово-экономические риски в области государственных и муниципальных программ поддержки развития 4. Риск-ориентированный подход в моделировании систем управления рисками в области государственных и муниципальных финансов Написание докладов с использованием LibreOffice. / Cp /	1	8	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
2.2	Тема 2.2 «Разработка профильных систем управления финансово- экономическими рисками в области государственных и муниципальных финансов» 1. Раскрыть генезис дефиниции риск- ориентированности: Волфсбергская группа; институционализация риск- ориентированного подхода в банковском секторе; трансляция риск- ориентированного подхода в сферу государственного контроля и надзора; 2. Перечислить принципы риск- ориентированного подхода. 3. Раскрыть принципы концепции риск- ориентированного государственного контроля и надзора, принятого в РФ 4. Раскрыть методологию применения риск- ориентированного подхода 5. Привести примеры применения риск- ориентированного надзора в государственных и муниципальных финансах. 6. Привести примеры применения риск- ориентированного в корпоративных финансах (концепция налогового мониторинга, корпоративные риск- ориентированные системы управления финансами). Написание докладов с использованием LibreOffice. / Cp /	1	10	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
<b>Раздел 3. Инструменты, методы и технологии оценки финансово- экономических рисков</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Сем естр	Часо в	Компетен -	Литература
3.1	Тема 3.1 «Инструменты, методы и технологии оценки финансово- экономических рисков» 1. Группы методов оценки рисков. Их классификации. 2. Источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области оценки рисков в коммерческих организациях и органах государственной власти и местного самоуправления. 3. Аналитика, интерпретация значений показателей, полученных по результатам финансово- экономических расчетов в области оценки рисков. 4. Инновационные методы оценки и управления рисками: искусственные нейронные сети, блок-чейн-технологии, формирование карт рисков и когнитивных карт управления рисками. Написание докладов с использованием LibreOffice. / Cp /	1	8	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
3.2	Тема 3.2 «Технологии оценки финансово-экономических	1	8	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3

	<p>рисков»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Перечислить достоверные источники информации для проведения финансово -экономических расчетов в области оценки рисков в коммерческих организациях</li> <li>2. Перечислить достоверные источники информации для проведения финансово -экономических расчетов в области оценки рисков в органах государственной власти и местного самоуправления.</li> <li>3. Применить аналитические процедуры и интерпретировать полученные значения показателей, полученных по результатам финансово- экономических расчетов в области оценки рисков.</li> <li>4. Перечислить инновационные методы оценки и управления рисками: искусственные нейронные сети, блок- чейн-технологии, формирование карт рисков и когнитивных карт управления рисками.</li> <li>5. Раскрыть алгоритм работы искусственных нейронных сетей, применяемых для оценки рисков.</li> <li>6. Раскрыть функционал блок-чейн- технологии для целей управления рисками: смарт-контракты.</li> <li>7. Дать развернутое пошаговое описание алгоритма формирования карт рисков и когнитивных карт управления рисками.</li> </ol> <p>Написание докладов с использованием LibreOffice. / Ср /</p>				
<p><b>Раздел 4. Разработка и обоснование финансово-экономических показателей, характеризующих рисковую нагрузку коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно- правовых форм, включая финансово- кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета</b></p>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Сем естр	Часо в	Компетен -	Литература
4.1	<p>Тема 4.1 «Разработка и обоснование финансово-экономических показателей, характеризующих рисковую нагрузку коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация возможных показателей риска: абсолютные показатели, относительные показатели, ключевые показатели, системы сбалансированных показателей.</li> <li>2. Механизм обоснования и разработки ключевых показателей для оценки и мониторинга уровня риска.</li> <li>3. Методы и инструменты оценки рисков нагрузки коммерческих организаций различных организационно-правовых форм.</li> <li>4. Методы и инструменты оценки рисков нагрузки финансово- кредитных организаций.</li> <li>5. Методы и инструменты оценки рисков нагрузки органов государственной власти и местного самоуправления.</li> </ol> <p>Написание докладов с использованием LibreOffice. / Ср /</p>	1	6	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3
4.2	<p>Тема 4.2 «Методики расчета рисков нагрузки коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Перечислить методы и инструменты оценки рисков нагрузки коммерческих организаций: ПАО.</li> <li>2. Перечислить методы и инструменты оценки рисков нагрузки коммерческих организаций: ООО.</li> <li>3. Перечислить методы и инструменты оценки рисков нагрузки финансово- кредитных организаций.</li> <li>4. Перечислить методы и инструменты оценки рисков нагрузки органов государственной власти и местного самоуправления.</li> <li>5. Решение практико-прикладных задач оценки</li> </ol>	1	6	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3

	рисковой нагрузки организаций различных сфер и организационно- правовых форм. Написание докладов с использованием LibreOffice. / Ср /				
4.3	/ Зачёт /	1	4	ПК-2	Л2.1, Л2.2, Л2.3

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Фирсова О. А.	Управление рисками организаций: учебно-методическое пособие	Орел: Межрегиональная академия безопасности и выживания, 2014	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=428622">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=428622</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2		Финансы и кредит: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2019	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=499490">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=499490</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3		Журнал Финансовые исследования	,	<a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

##### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "Консультант +"

ИСС "Гарант" <https://www.internet.garant.ru/>

База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации <https://www.cbr.ru/analytics/?PrId=bnksyst>

Минфин Российской Федерации <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>

База статистических данных Росстата <http://www.gks.ru/>

База данных Всемирного Банка <https://datacatalog.worldbank.org/>

Scopus [www.scopus.com](http://www.scopus.com)

Web of Science [apps.webofknowledge.com](http://apps.webofknowledge.com)

Электронная библиотека диссертаций Российской Государственной Библиотеки (ЭБД РГБ) <http://diss.rsl.ru/>

База данных исследований Центра стратегических разработок <https://www.csr.ru/issledovaniya/>

##### 5.4. Перечень программного обеспечения

LibreOffice

##### 5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

#### 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:
- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

#### **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<b>ПК-3 -Способен осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по совершенствованию и развитию государственных и муниципальных финансов, давать оценку полученным результатам</b>			
<p>3 приемы, методы организации и алгоритм проведения исследований финансовых рисков; стандартные теоретические и эконометрические модели анализа финансовых рисков, методы и методики оценки финансовых рисков</p>	<p>Характеризует основные приемы, методы организации научно-исследовательской деятельности, алгоритм ее проведения; стандартные теоретические и эконометрические модели на основе описания экономических процессов и явлений, методы и методики аналитической деятельности в ходе коллоквиума. Четко выявляет проблему, анализирует и использует различные источники информации для написания доклада. Решение тестовых заданий</p>	<p>Полнота и содержательность ответов на вопросы в ходе коллоквиума; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет. Подготовка докладов в соответствии с проблемой исследования. Аргументирует высказывания и обоснованность личного мнения по исследуемой проблеме. Верность ответа на тестовые задания.</p>	<p>Коллоквиум (1-11) Тест (1-34) Доклад (1-16) Вопросы к зачету (1-24)</p>
<p>У осуществлять поиск, сбор и анализ информацию из отечественных и зарубежных источников по финансовым рискам; содержательно интерпретировать, готовить информационный обзор или аналитический отчет по финансовым рискам в области государственных и муниципальных финансов</p>	<p>Применяет основные методы оценки рисков при написании научных докладов и выполнении индивидуальных творческих заданий. Написание и представление докладов на круглом столе.</p>	<p>Проводить экономические и финансовые расчеты по оценке риска при решении индивидуальных творческих заданий. Качество подачи и наглядность представления докладов, аргументированность выводов, уверенность выступления и умение отстаивать собственную позицию в дискуссии круглого стола.</p>	<p>Круглый стол (1-4) Индивидуальное творческое задание (1-13) Задания к зачету (1-5)</p>



<p>Н навыками сбора, обработки, анализа и обобщения информации о состоянии финансовых рисков в области государственных и муниципальных финансов; использования источников отечественной и зарубежной информации для формирования обзоров и аналитических отчетов о финансовых рисках в области государственных и муниципальных финансов</p>	<p>Решение задач.</p>	<p>Выполнение заданий в полном (частичном) объеме.</p>	<p>Задачи (1-7) Задания к зачету (1-5)</p>
---	-----------------------	--	--

## 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (зачет)

0-49 баллов (не зачет)

## 2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Вопросы к зачету

1. Усиление неопределенности под влиянием объективных и субъективных факторов.
2. Взаимосвязь неопределенности и риска.
3. Группы факторов риска.
4. Определение экономической категории риска.
5. Существенные риски инвестирования. Академический и прагматический подходы в методологии классификации рисков.
13. Классификация рисков по возможности страхования.
14. Трансляция риск-ориентированного подхода в сферу государственного контроля и надзора
15. Риск-ориентированный подход как новый тренд в теории управления рисками
16. Риск-ориентированность как новый принцип контрольно-надзорной деятельности
17. Определение и видовое разнообразие бюджетных рисков
18. Совокупность современных концепций риск-менеджмента, ориентированных на управление финансово-экономическими рисками, т.ч. В области государственных и муниципальных финансов
19. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области управления финансовыми рисками
20. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области управления инвестиционными рисками
21. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов для управления рисками в области государственных и муниципальных финансов

22. Источники информации для выявления и оценки бюджетных рисков
23. Перечень неофициальных источников информации и порядок их применения
24. Когнитивный алгоритм анализа источников информации на

### **Задания к зачету**

1. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 25 тыс. руб. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие Б - получение прибыли в сумме 30 тыс. руб. имеет вероятность 0,4. Определить: а) ожидаемое получение прибыли от вложения капитала; б) вероятность наступления события объективным и субъективным методами.
2. Проанализируйте (на примере одной из страховых компаний) объем выплат по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств.
3. Представьте в виде диаграммы или рисунка соотношение объемов страховых взносов и страховых выплат по видам страхования (по годам)
4. На конец отчетного периода компанией сформированы страховые резервы — нетто по видам иным, чем страхование жизни, в размере 100ед. Собственные средства — 20ед. Выяснилось, что дефицит страховых резервов составил 10%. Насколько будут затронуты собственные средства страховщика при выполнении страховых обязательств?
5. Рассчитать нормативную маржу платежеспособности по страхованию жизни, если размер сформированного страховщиком резерва по страхованию жизни на конец отчетного периода — 300тыс. руб., а участие перестраховщиков в резерве составляет 60 тыс. руб.

### **Критерии оценивания:**

- 50-100 баллов «зачтено» выставляется, если прозвучал полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, задание решено;
- 0-49 баллов «не зачтено» выставляется, если уровень овладения материалом не позволяет раскрыть ключевые позиции соответствующих компетенций, задание не решено.

### **Перечень дискуссионных тем для круглого стола**

1. Основы концепции неопределенности в современной глобальной экономике
2. Варианты классификаций и группировок рисков
3. Перечень основных методов оценки рисков, с т.ч. в области государственных и муниципальных финансов

### **Критерии оценки:**

**Максимальное количество баллов – 15 баллов (за 3 темы)**

### **Критерии оценивания за 1 тему:**

4 балла - выставляется, если прозвучал полный, развернутый доклад, в соответствии с логикой изложения и раскрыта проблема в современном контексте;

3 балла - выставляется, если прозвучал полный, развернутый доклад, но допускаются отдельные логические и стилистические погрешности;

1-2 балла - выставляется, если прозвучал доклад с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов;

0 баллов - выставляется, если студент использовал устаревший материал и не смог раскрыть проблему в современном контексте.

### **Комплект задач**

1. Рассчитайте коэффициент риска и выберите наименее рискованный вариант вложения капитала. Данные для расчета. Вариант А. Собственные средства инвестора – 5000 тыс. д.е. Максимально возможная сумма убытка – 3500 тыс. д.е. Вариант Б. Собственные средства инвестора – 30 000 тыс. д.е. Максимально возможная сумма убытка – 12 000 тыс. д.е.
2. Имеются два варианта вложения одной и той же суммы капитала. При первом варианте капитал совершает за год 20 оборотов, рентабельность произведенного и реализованного товара 20%. По второму

варианту капитал совершает за год 26 оборотов, рентабельность произведенного и реализованного товара 18%. Выбрать наиболее рентабельный вариант

3. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 25 тыс. руб. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие Б - получение прибыли в сумме 30 тыс. руб. имеет вероятность 0,4. Определить: а) ожидаемое получение прибыли от вложение капитала; б) вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

4. Проанализируйте (на примере одной из страховых компаний) объем выплат по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

5. Представьте в виде диаграммы или рисунка соотношение объемов страховых взносов и страховых выплат по видам страхования (по годам)

6. На конец отчетного периода компанией сформированы страховые резервы — нетто по видам иным, чем страхование жизни, в размере 100ед. Собственные средства — 20ед. Выяснилось, что дефицит страховых резервов составил 10%. Насколько будут затронуты собственные средства страховщика при выполнении страховых обязательств?

7. Рассчитать нормативную маржу платежеспособности по страхованию жизни, если размер сформированного страховщиком резерва по страхованию жизни на конец отчетного периода — 300тыс. руб., а участие перестраховщиков в резерве составляет 60 тыс. руб.

#### **Критерии оценки:**

**Максимальное количество баллов - 14 баллов (за 7 задач)**

#### **Критерии оценивания за выполнение 1 задачи:**

2 балл - выставляется, если обучающийся верно решил задачу, представил верные аргументированные выводы; работа выполнялась самостоятельно;

1 балл - выставляется, если расчёты выполнены лишь частично правильно; работа выполнялась недостаточно самостоятельно;

0 баллов - выставляется студенту, если индивидуальное творческое задание не выполнено.

### **Вопросы для коллоквиумов**

1. Алгоритм применения метода оценки вероятности финансово-экономических рисков Monte Carlo
2. Алгоритм применения метода оценки вероятностных распределений потоков платежей
3. Определение, алгоритм применения метода деревьев решений
4. Определение, алгоритм применения методов имитационного моделирования
5. Определение, алгоритм применения технологии Risk Metrics
6. Определение, алгоритм применения метода анализа чувствительности
7. Определение, алгоритм применения метода корректировки нормы дисконта с учетом риска
8. Определение, алгоритм применения метода достоверных эквивалентов
9. Определение, алгоритм применения метода сценариев (сценарного подхода)
10. Риски проектов государственно-частного партнерства
11. Методы оценки рисков государственно-частного партнерства

#### **Критерии оценивания:**

**Максимальное количество баллов – 11 баллов**

#### **Критерии оценивания за 1 вопрос:**

- 1 балл выставляется, если прозвучал полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения;

- 0 баллов выставляется, если уровень овладения материалом не позволяет раскрыть ключевые позиции соответствующих компетенций.

### **Темы научных докладов**

1. Риск как порождение неопределенности и следствие индетерминированности.
2. Аспекты принятия управленческих решений: психологический, формальный, альтернативный и организационный.
3. Концепция управления развитием производства в условиях неопределенности и риска.
4. Административные барьеры как фактор увеличения инвестиционных рисков.
5. Экономическая природа административных барьеров инвестиционной деятельности в контексте транзакционных издержек.

6. Финансово-экономические риски в области государственных и муниципальных программ поддержки развития
7. Риск-ориентированный подход в моделировании систем управления рисками в области государственных и муниципальных финансов
8. Концепция налогового мониторинга и корпоративные риск-ориентированные системы управления финансами
9. Влияние организационной модели государственно-частного партнерства на выбор метода оценки рисков
10. Определение и видовое разнообразие бюджетных рисков
11. Финансово-экономические риски в области государственных и муниципальных программ поддержки развития
12. Риск-ориентированный подход в моделировании систем управления рисками в области государственных и муниципальных финансов
13. Совокупность современных концепций риск-менеджмента, ориентированных на управление финансово-экономическими рисками, т.ч. в области государственных и муниципальных финансов
14. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области управления финансовыми рисками
15. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области управления инвестиционными рисками
16. Официальные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов для управления рисками в области государственных и муниципальных финансов
17. Источники информации для выявления и оценки бюджетных рисков
18. Перечень неофициальных источников информации и порядок их применения
19. Когнитивный алгоритм анализа источников информации на применимость в контексте оценки рисков
20. Финансово-экономическая информация из аналитических отчетов: порядок применения и интерпретации
21. Концепция налогового мониторинга и корпоративные риск-ориентированные системы управления финансами
22. Достоверные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области оценки рисков в коммерческих организациях
23. Достоверные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в области оценки рисков в органах государственной власти и местного самоуправления
24. Классификации возможных финансово-экономических показателей риска
25. Абсолютные показатели риска
26. Относительные показатели риска
27. Ключевые показатели, характеризующие финансово-экономические риски в деятельности коммерческих организаций различных организационно-правовых форм
28. Ключевые показатели, характеризующие финансово-экономические риски в деятельности некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, ключевые показатели, характеризующие финансово-экономические риски в финансово-кредитных организациях
29. Ключевые показатели, характеризующие финансово-экономические риски органов государственной власти
30. Ключевые показатели, характеризующие финансово-экономические риски органов местного самоуправления
31. Генезис дефиниции риск-ориентированности: Институционализация риск-ориентированного подхода в банковском секторе
32. Трансляция риск-ориентированного подхода в сферу государственного контроля и надзора
33. Риск-ориентированный подход как новый тренд в теории управления рисками
34. Риск-ориентированность как новый принцип контрольно-надзорной деятельности
35. Видовое разнообразие бюджетных рисков

**Критерии оценки:**

**Максимальное количество баллов - 10 баллов (за 2 доклада)**

**Критерии оценивания за 1 доклад:**

5 баллов - выставляется, если прозвучал полный, развернутый доклад, в соответствии с логикой изложения и раскрыта проблема в современном контексте;

4 балла - выставляется, если прозвучал полный, развернутый доклад, но допускаются отдельные логические и стилистические погрешности;

1-3 балла - выставляется, если прозвучал доклад с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов;

0 баллов - выставляется, если студент использовал устаревший материал и не смог раскрыть проблему в современном контексте.

### Банк тестов

1. Общие характеристики определения риска:

a) риск непосредственно связан с принятием решений, выбор которых осуществляется в условиях неопределенности

b) риск предполагает возможность понести убытки или потери

c) в каждом альтернативном решении заключена определенная вероятность

d) риск всегда может быть достоверно просчитан и оценен

2. Понятие «склонность к риску» ввел Дж.М. Кейнс в отношении:

a) предпринимательских рисков

b) рисков хозяйственной системы

c) инвестиционных рисков

d) рисков появления альтернативных издержек

3. Система управления рисками обязательно включает в себя:

a) внешняя среда управления (экзогенная среда)

b) управляющая подсистема (субъект управления)

c) управляемая подсистема (объект управления)

d) внутренняя среда управления (эндогенная среда)

4. Осуществление классификации решений необходимо для ...

a) процесса оценки качества риск-ориентированной финансовой стратегии

b) осуществления анализа существующей риск-ориентированной финансовой стратегии

c) оценки эффективности решения направленных на построение финансовой стратегии

d) установления состава реализатора решения по построению стратегии

5. Решения по содержанию проблемы подразделяются на ...

a) классические и инновационные

b) случайные и вероятностные

c) однофакторные и многофакторные

d) технические и социальные

6. Признак адаптивности решения – это ...

a) контроль исполнения решения

b) корректируемость решения

c) динамика внешней среды

d) интервальная форма параметров решения

7. Признак научной обоснованности – это ...

a) ответственность за исполнение решений

b) сроки разработки решений

c) методы разработки решений

d) сроки выполнения решения

e) наличие моделей, расчетов в обосновании решений

8. Признак субсидиарности при принятии решений – это ...

a) диктатура руководителя

b) изучение всеми подчиненными проблемы

c) единоличное принятие решения

d) коллегиальное принятие решения

9. Процесс классификации решений - это осуществление ...

a) ранжирования решений

b) оценки качества решений

c) структуризации решений

d) группировки решений по каким-либо признакам

10. Основная функция управления ...

a) власть над людьми

b) организация производства

c) защита служащих

d) принятие решений

11. Категория риск имеет следующее определение:

a) ситуация, при которой полностью или частично отсутствует информация о возможных состояниях стохастической экономической системы и внешней среды;

б) возможность отрицательного отклонения между плановым и фактическим результатом;

в) поведение экономических субъектов в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него (положительного или отрицательного);

г) реализация способности предпринимателя творчески использовать элемент неопределенности в процессе воспроизводства или отдельных его моментах для получения добавочной прибыли.

12 Риск выполняет следующие функции:

a) инновационную, регулятивную, аналитическую;

б) ценообразующую, защитную, альтернативную;

в) инновационную, регулятивную, аналитическую, защитную;

г) ценообразующую, защитную, альтернативную, инновационную.

13 К основным чертам риска можно отнести:

a) противоречивость, альтернативность, неопределенность;

б) альтернативность, рискованность, вероятность;

в) случайность, неопределенность, авантюризм;

г) регулятивность, инновационность, противоречивость.

14 Оценочный подход к понятиям «риск» и «неопределенность» означает:

a) что различие этих понятий объясняется субъективным отношением к реализации того или иного исхода;

б) что различие этих понятий объясняется объемом доступной информации;

15 Классификация рисков по зависимости уязвимости от времени предполагает деление рисков:

a) на количественные и качественные;

б) статические и динамические;

в) риски редкие, риски средней частоты и частые риски;

г) предсказуемые и непредсказуемые.

16 Классификация рисков по месту появления предполагает деление рисков:

a) на чистые и спекулятивные;

б) статические и динамические;

в) природные, технические, политические, социальные;

г) предсказуемые и непредсказуемые.

17 К внешним рискам относятся:

a) страновой, ресурсный, кредитный, инновационный, налоговый;

б) валютный, риск форс-мажорных обстоятельств, налоговый, страновой;

в) валютный, портфельный, организационный, кредитный;

18 К внутренним рискам относятся:

a) страновой, ресурсный, кредитный, инновационный, налоговый;

б) валютный, риск форс-мажорных обстоятельств, налоговый, страновой;

в) валютный, портфельный, организационный, кредитный;

г)

организационный,

ресурсный,

портфельный,  
кредитный,  
инновационный.

19 Системный рыночный риск представляет собой:

- а) риск имущественных (финансовых) потерь в связи с изменением политической системы, расстановкой политических сил в обществе, политической нестабильностью;
- б) риск имущественных (финансовых) потерь, обусловленный либерализацией международного движения капиталов, интернационализацией финансовых потоков, слишком быстрым развитием финансовых систем в странах с транзитивной экономикой;
- в) риск имущественных (финансовых) потерь, обусловленный изменениями общеэкономической среды, изменениями финансового положения самих предприятий и банков;
- г) риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем.

6 Систематический риск всегда меньше, чем не систематический:

- а) правильное утверждение,
- б) наоборот, систематический риск всегда больше, чем не систематический,
- в) нет однозначной закономерности.

20 Риск, оказывающий одинаковое воздействие на все фирмы независимо от их размера, называют:

- а) систематическим;
- б) специфическим;
- в) аддитивным;
- г) мультипликативным.

21 Спорадический риск – это...

- а) регулярный риск, внутренне присущий данному объекту или ситуации, а также основанный на природных или социальных закономерностях;
- б) нерегулярный риск, вызываемый исключительно редкими событиями и форс-мажорными обстоятельствами;
- в) риски, вызванные последствиями функционирования технико-технологических систем и/или их нарушениями;
- г) риски, непосредственно связанные с неблагоприятным исходом событий.

23 Подберите к перечисленным ниже понятиям дефиниции:

- а) риск-менеджмент;
- б) стратегия риск-менеджмента;
- в) тактика риск-менеджмента;
- г) организация риск-менеджмента.

1) конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях;

2) искусство управления риском в неопределенной хозяйственной ситуации, основанное на прогнозировании риска и приемов его снижения;

3) система управления риском и экономическими, точнее финансовыми, отношениями, возникающими в процессе этого управления;

4) система мер, направленных на рациональное сочетание всех его элементов в единой технологии процесса управления риском.

24 Системе управления риском присущи следующие свойства:

- а) системный характер;
- б) сложная структура;
- в) высокая результативность;
- г) комплексность.

25 Управление «подверженной риску стоимостью»:

- а) альтернативно управлению рисками в сочетании с доходностью инвестиций;

б) дополняет его;  
в) противоречит концепции управления рисками как меры изменчивости доходности.

26 Из двух проектов рисковый тот, у которого больше:

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) стандартное отклонение;
- г) пункты б) и в).

27 Если стандартное отклонение первого – 19,65, а второго – 3,76, то из двух проектов:

- а) первый проект более рискованный, чем второй;
- б) второй проект более рискованный, чем второй;
- в) нельзя определить по значениям стандартного отклонения;
- г) оба попадают в одну зону риска.

28 Если коэффициент риска составляет 0,3, то это:

- а) приемлемый риск;
- б) допустимый риск;
- в) критический риск;
- г) катастрофический риск.

29 Если коэффициент риска составляет 0,6, то это:

- а) приемлемый риск;
- б) допустимый риск;
- в) критический риск;
- г) катастрофический риск.

30 Коэффициент риска рассчитывается:

- а) как отношение дисперсии к математическому ожиданию;
- б) отношение максимально возможной суммы убытка к объему собственных финансовых ресурсов;
- в) отношение объема собственных финансовых ресурсов к максимально возможной сумме убытка;
- г) отношение математического ожидания к дисперсии.

31 Метод прогнозирования высококвалифицированными экспертами нескольких возможных вариантов развития ситуации и связанной с этим динамики основных показателей инвестиционного проекта или портфеля называется:

- а) экспертным методом;
- б) методом аналогий;
- в) аналитическим методом;
- г) сценарным анализом.

32 Качественный анализ рисков предполагает:

- а) численное определение отдельных рисков и риска проекта в целом;
- б) выявление источников и причин риска, позитивных и негативных последствий;
- в) пп. а) и б);
- г) нет верного ответа.

33 Основной целью метода Дельфи является:

- а) получение количественных оценок риска на основании обработки мнений опытных специалистов;
- б) избежание «ловушек» группового принятия решения, доминирования мнения лидера;
- в) изучение статистики потерь и прибылей, имевших место на данном или аналогичном производстве;
- г) изучение возможностей снижения риска.

34 Для не склонных к рискам инвесторов:

- а) полезность среднего ожидаемого дохода равна средней полезности ожидаемых вариантов будущего дохода;
- б) полезность среднего ожидаемого дохода меньше средней полезности



- ожидаемых вариантов будущего дохода;  
 в) полезность среднего ожидаемого дохода больше средней полезности ожидаемых вариантов будущего дохода;  
 г) пп а) + б).

## 2. Инструкция по выполнению

Необходимо выбрать правильный вариант ответа

## 3. Критерии оценки:

**Максимальный балл (за 34 вопроса)– 17 баллов**

0,5 баллов	выставляется за каждый верный и полный ответ на тестовый вопрос
0 баллов	если ответ на вопрос не верный неверно

## Темы индивидуальных творческих заданий

1. Назовите основные источники возникновения риска. Поясните ответ примерами.
2. По каким принципам проводится классификация рисков? Что означает множественный подход, используемый при классификации рисков?
3. Назовите известные Вам наиболее важные элементы, положенные в основу классификации рисков. Если рассматривать управление риском как систему, то из каких подсистем она состоит и каково значение данного представления?
4. Составьте схему процесса управления риском и обозначьте ключевые моменты на каждом.
5. Покажите, как в современных условиях усиливается влияние факторов риска на развитие экономических процессов.
6. На основе оптимальности соотношений каких показателей происходит выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала.
7. По каким принципам проводится классификация рисков? Что означает множественный подход, используемый при классификации рисков?
8. Назовите известные Вам наиболее важные элементы, положенные в основу классификации рисков.
9. Составьте наглядную схему возможных способов классификации рисков:
  - а) по времени возникновения;
  - б) характеру учета;
  - в) характеру последствий;
  - г) сферам возникновения;
  - д) причинам возникновения риска;
  - е) по уязвимости от времени.
10. Охарактеризуйте качественный анализ рисков. Какова главная задача качественного анализа? Охарактеризуйте количественный анализ рисков. Перечислите виды количественного анализа рисков.
11. Наглядно представьте формулу расчета коэффициента вариации. Назовите главные ее составляющие и поясните их ключевую роль.
12. Схематично зарисуйте кривую риска. Дайте целостную и поэтапную характеристику зонам риска.
13. Назовите гипотезу, на которой базируется построение кривой риска.

**Регламент проведения мероприятия:** Защита подготовленного выступления должна происходить публично и длиться не более 7 минут. В работе обязательно необходимо освятить не только точку зрения авторов, используемых статей, но и собственное аргументированное мнение, а также наличие презентации (с использованием Libre Office).

## Критерии оценки:

**Максимальное количество баллов -33 баллов**

## Критерии оценивания за выполнение 1 индивидуального творческого задания:

3 балла - выставляется, если обучающийся правильно выполнил задание, демонстрирует глубокие знания учебного материала по теме работы; показывает полное усвоение взаимосвязи основных понятий, используемых в работе; правильно использует профессиональную терминологию; правильно осуществил подбор исходного материала для заполнения таблицы или составления схемы; соблюдает точность и краткость при указании данных в таблице или схеме; в схеме имеется логическая последовательность; работа выполнялась самостоятельно;

2 балл - выставляется, если студент осуществил подбор исходного материала для заполнения таблицы (составления схемы или решения задачи); преимущественно соблюдает точность и краткость

при указании данных в таблице (схеме, при решении задачи); расчёты произведены правильно; работа выполнялась в основном самостоятельно;

1 балл -выставляется, если студент смог выполнить верно только часть пунктов задания или допустил в выполнении всех пунктов задания отдельные существенные ошибки; схема (таблица), либо расчёты выполнены лишь частично правильно; работа выполнялась недостаточно самостоятельно;

0 баллов - выставляется студенту, если индивидуальное творческое задание не выполнено.

### **3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов освоения образовательной программы.**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме зачета. Зачет проводится по окончании теоретического обучения до начала экзаменационной сессии. Зачет проводится в устной форме. Результаты аттестации заносятся в зачетную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## **Приложение 2**

### **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных и практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки сбора, обработки, анализа и обобщения информации о состоянии и перспективах развития государственных и муниципальных финансов; использования источников отечественной и зарубежной информации для формирования обзоров и аналитических отчетов о результатах финансовой деятельности и возможных направлениях ее развития.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом

необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### **Методические рекомендации по подготовке и написанию докладов.**

Доклад – это самостоятельная научно-практическая работа, являющаяся формой самоконтроля усвоения курса, и представляет собой изложение в письменной форме вопроса, проблемы по определенной теме, возможно выходящего за рамки учебной программы. Доклад является самостоятельным исследованием, его должны отличать четкость построения; логическая последовательность изложения материала, убедительность аргументации; краткость и точность формулировок, исключающие возможность субъективного и неоднозначного толкования; конкретность изложения результатов работы.

Выполнение доклада направлено на достижение следующих целей:

- усвоение студентами дополнительного материала по учебной дисциплине и повышение уровня владения существующим понятийным и терминологическим аппаратом;
- укрепление навыков самостоятельной работы студентов;
- формирование профессиональных компетенций у студентов;
- повышение уровня языковой грамотности (включая способность использовать функциональный стиль научного изложения).

В процессе подготовки доклада, как правило, формируются такие навыки как:

- умение выделить проблему и определить методы ее решения;
- владение методикой исследования, обобщения, анализа и логического изложения материала;
- способность самостоятельно решать поставленные задачи.

В работе обязательно необходимо рассмотреть не только точку зрения авторов, используемых статей, но и собственное аргументированное мнение.

Общие требования к оформлению текста предусматривают, что работа брошюруется в папку формата А4. Доклад представляют к защите только в печатном виде. Текст располагается на одной стороне белой бумаги формата А4 (210х290 мм) через полтора интервала. Абзац печатается с отступом в 5 знаков (10-15 мм), используется шрифт – Times New Roman, размер - 14. Необходимо соблюдать следующие поля: левое - 30 мм, правое - 10 мм, верхнее и нижнее - 20 мм. Каждая страница должна иметь порядковый номер, который ставится арабскими цифрами посередине страницы в верхней части листа без каких-либо дополнительных знаков. Нумерация страниц носит сквозной характер.

Доклад начинается титульным листом. Титульный лист считается первым, хотя и не нумеруется. Далее следует содержание (лист с содержанием подлежит нумерации), которое включает в себя наименование разделов. Против каждого раздела в правой стороне листа указывается номер страницы, с которой начинается данная часть работы. Над цифрами слово «страница» или «стр.» не ставится. Каждый раздел доклада следует начинать с нового листа (страницы).

Важное значение при написании работы уделяется систематизации и классификации собранного материала, изложению собственных выводов. Материал в тексте необходимо располагать в хронологической последовательности, раскрывая основное содержание того или иного вопроса.

В докладе могут быть использованы таблицы, иллюстрации (схемы, диаграммы, графики) и математические формулы.

Защита подготовленного выступления должна происходить публично и длиться не более 7-10 минут