	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Башкирский государственный аграрный университет»	Приложение к ОПОП ВО
		Рабочая программа дисциплины

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.02 Риск-менеджмент в финансовой сфере

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Профиль магистратуры
Финансы в цифровой экономике

Квалификация (степень) выпускника
Магистр

Уфа 2021

Составитель:
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

А.Р. Фаррахетдинова

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки бакалавров 38.04.01 Экономика, утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «11» августа 2020 г. № 939.

Рабочая программа обсуждена и одобрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, статистики и информационных систем в экономике «25» марта 2021 г. (протокол № 8).

Зав. кафедрой бухгалтерского учета, статистики
и информационных систем в экономике,
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

А.М. Аблеева

Рассмотрена и одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета «25» марта 2021 г. (протокол № 8).


Председатель методической комиссии
экономического факультета
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

Ф.А. Тукаева

Согласовано:
Руководитель ОПОП ВО
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

А.М. Аблеева

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы магистратуры по направлению 38.04.01 Экономика

В результате освоения ОПОП ВО магистратуры обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикаторов достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-3 Способность выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	ПК-3.1 Выявляет риски в предполагаемых к использованию финансовых продуктах, интерпретирует их качественные и количественные свойства	<i>Знания:</i> ПК-3.1 Зн1 Знание современных финансовых продуктов; способов выявления качественных и количественных свойств рисков <i>Умения:</i> ПК-3.1 Ум1 Умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах <i>Навыки:</i> ПК-3.1 Нв1 Навыки выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками

2 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Риск-менеджмент в финансовой сфере» относится к дисциплине по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений.

Данная дисциплина базируется на знаниях, полученных при изучении дисциплин «Б1.О.09 Эконометрика (продвинутый уровень)», «Б1.О.10 Экономическая теория (продвинутый уровень)», «Б1.В.01 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», «Б1.В.ДВ.01.01 Современные финансовые продукты». Для успешного освоения дисциплины «Риск-менеджмент в финансовой сфере» обучающийся должен знать методы, способы и приемы сбора и анализа данных с помощью цифровых технологий и программных средств, необходимых для решения профессиональных задач; нормативно-правовую базу для расчета экономических показателей; уметь анализировать и интерпретировать полученные результаты в терминах решаемой прикладной задачи и уметь визуализировать при помощи цифровых технологий; использовать методики анализа бухгалтерской и/или финансовой отчетности; владеть навыками сбора необходимых данных для решения профессиональных задач; обработки экономических данных с использованием цифровых технологий; навыками подготовки аналитического отчета на базе цифровых технологий в сфере профессиональной деятельности.

Последующие дисциплины (практики) по связям компетенций: Б1.В.02 Корпоративные финансы в цифровой экономике, Б1.В.ДВ.04.01 Финансовое планирование в условиях цифровизации экономики, Б1.В.ДВ.05.01 Финансовые рынки и финансовые инструменты в цифровой экономике, Б2.О.04(П) Научно-исследовательская работа, Б2.В.01(Пд) Преддипломная практика, Б3.О.01 Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

Дисциплина (модуль) изучается на 2 курсе в 3 семестре на очной форме обучения и на 2 курсе в 3 семестре на очно-заочной форме обучения.

3 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость (объем) дисциплины (модуля) составляет 4 зачетные единицы (ЗЕ).

3.1 Очное обучение (срок обучения: 2 года)

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам
		3 сем.
Контактная работа, всего	44	44
в т.ч.: занятия лекционного типа (лекции) (Л)	20	20
занятия семинарского типа (практические занятия (ПЗ)),	24	24
в т.ч. направленные на практическую подготовку (ПРП)	4	4
Самостоятельная работа обучающегося (СРО), всего	64	64
в т.ч.: подготовка к практическим занятиям (ПЗ)	30	30
самостоятельное изучение теоретического материала (СИТМ)	34	34
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	экзамен	экзамен
Общая трудоемкость дисциплины	часы	144
	зачетные единицы	4

3.2 Очно-заочное обучение (срок обучения: 2 г 6 м)

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам
		3 сем.
Контактная работа, всего	14	14
в т.ч.: занятия лекционного типа (лекции) (Л)	6	6
занятия семинарского типа (практические занятия (ПЗ)),	8	8
в т.ч. направленные на практическую подготовку (ПРП)	4	4
Самостоятельная работа обучающегося (СРО), всего	94	94
в т.ч.: подготовка к практическим занятиям (ПЗ)	46	46
самостоятельное изучение теоретического материала (СИТМ)	48	48
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	экзамен	экзамен
Общая трудоемкость дисциплины	часы	144
	зачетные единицы	4

4 Содержание дисциплины

4.1 Разделы дисциплины и виды занятий для очного и очно-заочного обучения

4.1.1 Очное обучение (срок обучения: 2 года)

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Очное обучение		
		Л	ПЗ/ПРП	СРО
1	Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	4	4	12
2	Методы качественного анализа рисков	4	6/2	14
3	Методы количественного анализа рисков	4	6/2	14
4	Управление финансовыми рисками в корпорации	4	4	12
5	Информационные технологии в управлении рисками	4	4	12
Итого:		20	24/4	64

4.1.2 Очно-заочное обучение (срок обучения: 2г 6 м)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Очно-заочное обучение		
		Л	ПЗ/ПРП	СРО
1	Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	0,5	1	18
2	Методы качественного анализа рисков	2	2/2	20
3	Методы количественного анализа рисков	2	2/2	20
4	Управление финансовыми рисками в корпорации	0,5	1	18
5	Информационные технологии в управлении рисками	1	2	18
Итого:		6	8/4	94

4.2 Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента

Понятие риска. Неопределенность как основной источник рисков. Виды неопределённости. Риски, имеющие вероятностную и невероятностную природу. Объективная и субъективная неопределённость. Диагностика и классификация рисков. Типология рисков по различным классификационным признакам. Пример рискографии предприятия. Традиционный и современный подходы к управлению рисками нефинансовых предприятий

Тема 2. Методы качественного анализа рисков

Научные основы идентификации рисков. Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов фирмы. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков. Методический арсенал диагностики рисков. Картографирование рисков фирмы. Особенности идентификации и картографирования рисков для российских компаний. Построение карты рисков. Различные варианты построения рискографии предприятия. Использование специальных приложений для оценки рискованных решений: Excel, GMDH Shel, OmniTracker: Risk Management, Калькулятор Финансы

Тема 3. Методы количественного анализа рисков

Количественные методы оценки рисков: вероятностно- статистические методы, методы экспертных оценок. Кривая Лоренца как метод оценки рисков. Портфельный подход в нефинансовых корпорациях. Метод VAR оценки риска. Стресс-тестирование и бэк-тестирование. Использование специальных приложений для оценки рискованных решений: Excel, GMDH Shel, OmniTracker: Risk Management, Калькулятор Финансы

Тема 4. Управление финансовыми рисками в корпорации

Понятие кредитного рейтинга, частоты дефолта, кредитного спреда, уровня восстановления. Обзор моделей оценки кредитного риска. Корпоративные стандарты кредитной политики на основе внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Внутренний корпоративный рейтинг контрагентов на основе скоринга. Экспертная оценка волатильности активов фирмы. Примеры расчета вероятности дефолта и распределения убытков с использованием структурных моделей для отдельных компаний. Агрегированный подход к расчету рыночного и кредитного рисков. Современные методы управления рыночным и кредитным риском. Риски предприятия в стратегической модели финансовой политики предприятия, ориентированной на повышение стоимости (на основе модели Мертона). Валютное хеджирование. Хеджирование ставок. Снижение стоимости финансирования. Товарное хеджирование. Финансовая инженерия. Использование специальных приложений

для оценки рисков решений: Excel, GMDH Shel, OmniTracker: Risk Management, Калькулятор Финансы

Тема 5. Информационные технологии в управлении рисками

EVA и RAROC. Принципы увеличения стоимости с помощью риск менеджмента. Размещение капитала с учетом риска. Риск менеджмент проектов. Управление риском при M&A. Организация риск-менеджмента на фирме: организационная структура, распределение обязанностей, роль и функции риск-менеджеров: координационная, организующая, образовательная. Место подсистемы управления рисками в общей структуре предприятия. Влияние подсистемы управления рисками на принятие корпоративных решений. Взаимоотношения отдела по управлению рисками с другими подразделениями компании. Бюджетирование системы управления рисками. Использование системы бюджетирования рисков в российских компаниях. Использование специальных приложений для оценки рисков решений: Excel, GMDH Shel, OmniTracker: Risk Management, Калькулятор Финансы

5 Тематика аудиторной работы

5.1 Занятия лекционного типа (лекции)

№ п/п	№ раздела (темы)	Наименование лекционных занятий	Объем, часы	
			Очное обучение	Очно- заочное обучение
1	1	Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	4	0,5
2	2	Методы качественного анализа рисков	4	2
3	3	Методы количественного анализа рисков	4	2
4	4	Управление финансовыми рисками в корпорации	4	0,5
5	5	Информационные технологии в управлении рисками	4	1
		Итого	20	6

5.2 Занятия семинарского типа (практические занятия)

№ п/п	№ раздела (темы)	Наименование практических занятий	Объем, часы	
			Очное обучение	Очно- заочное обучение
1	1	Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	4	1
2	2	Методы качественного анализа рисков	6/2	2/2
3	3	Методы количественного анализа рисков	6/2	2/2
4	4	Управление финансовыми рисками в корпорации	4	1
5	5	Информационные технологии в управлении рисками	4	2
		Итого	24/4	8/4

5.3 Занятия семинарского типа (лабораторные работы) не предусмотрены

6 Самостоятельная работа обучающихся

6.1 Очное обучение

№ п/п	№ раздела	Виды самостоятельной работы	Название (содержание) работы	Объем, часы
1	1	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	12
2	2	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Методы качественного анализа рисков	14
3	3	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Методы количественного анализа рисков	14
4	4	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Управление финансовыми рисками в корпорации	12
5	5	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Информационные технологии в управлении рисками	12
		Всего:		64

6.2 Очно-заочное обучение

№ п/п	№ раздела	Виды самостоятельной работы	Название (содержание) работы	Объем, часы
1	1	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Базовые концепции корпоративного риск-менеджмента	18
2	2	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Методы качественного анализа рисков	20
3	3	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Методы количественного анализа рисков	20
4	4	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Управление финансовыми рисками в корпорации	18
5	5	Подготовка к практическим занятиям и СИТМ	Изучение теоретического материала по теме. Информационные технологии в управлении рисками	18
		Всего:		94

7 Образовательные технологии

С целью реализации у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств предусмотрено использование в учебном процессе проведение занятий в виде групповых дискуссий, презентации.

№ п/п	№ раздела	Наименование Темы	Вид учебного занятия	Активные и интерактивные формы проведения обучения
1	4	Управление финансовыми рисками в корпорации	Практическое занятие	Проведение занятий семинарского типа (практические занятия) с элементами групповых дискуссии, презентация
2	5	Информационные технологии в управлении рисками	Практическое занятие	Проведение занятий семинарского типа (практические занятия) с элементами групповых дискуссии, презентация

8 Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования; описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; 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; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций) представлены в **Приложение 1** к рабочей программе дисциплины «Фонд оценочных средств по учебной дисциплине».

9 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Кузнецова М.О., Ряховская А.Н., Крюкова О.Г. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. – Москва : Магистр: ИНФРА-М, 2019. - 256с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1019768>.
2. Антикризисное управление организацией : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин, В.А. Трифонов. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 143 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1073950>.
3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093535>.

б) дополнительная литература

1. Макарова С. Н. Управление финансовыми рисками: монография /Макарова С.Н., Ферова И.С., Янкина И.А. — Красноярск : СФУ, 2014. - 230 с. Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=549466>.
2. Жукова, Г. С. Математические методы принятия управленческих решений : учебное пособие / Г.С. Жукова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 212 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1084987>.

3. Казакова, Н. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: Учебное пособие / Н.А. Казакова. – Москва : ИНФРА-М, 2017. – 208 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=780645>.
4. Ряховская А.Н. Теория антикризисного менеджмента: Учебник / А.Н.Ряховская - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 624 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=504884>.

10. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://biblio.bsau.ru> - Электронная библиотека Башкирского ГАУ
2. <http://znanium.com/> - Электронная библиотечная система
3. www.biblio-online.ru - Электронная библиотечная система
4. <http://elibrary.ru> - Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU
5. <http://www.cnshe.ru/> - Электронная библиотека ФГБНУ «Центральная научная сельскохозяйственная библиотека
6. <https://arch.neicon.ru/xmlui/> - Электронная библиотека «Архив научных журналов» НП «Национальный Электронно- Информационный Консорциум» (НЭИКОН)

Ресурсы «Интернет»:

1. <https://edu.bsau.ru/> - Система управления обучением Башкирского ГАУ;
2. <http://window.edu.ru/> - "Единое окно": доступ к образовательным ресурсам;
3. <http://www.minfin.ru/> - Официальный сайт Министерства финансов РФ;
4. <http://www.nalog.ru/> - Официальный сайт Федеральной службы по налогам и сборам РФ;
5. <https://minfin.bashkortostan.ru/> - Официальный сайт Министерства финансов РБ;

Перечень информационно-справочных систем:

1. <http://biblio.bsau.ru> - Электронная библиотека Башкирского ГАУ;
2. <http://www.consultant.ru> – Справочная правовая система Консультант плюс;
3. <http://garant.ru> - Информационно-правовое обеспечение «Система ГАРАНТ».

Информационные технологии и программные средства:

- 1) ПО AllCalc Калькулятор Финансы. – URL: <https://allcalc.ru/taxonomy/term/7> (режим онлайн).
- 2) ПО Miro. – URL: <https://miro.com/> (бесплатная версия)
- 3) ПО GMDH Shell. – URL: <https://gmdhsoftware.com/ru/pricing-ds> (бесплатная университетская лицензия)
- 4) ПО Loginom. – URL: <https://loginom.ru> (бесплатная версия).
- 5) Метод CPPI. – URL: <https://www.next-finance.net/What-is-CPPI-Constant-Proportion> .
- 6) LearningApps.org - создание мультимедийных интерактивных упражнений . – URL <https://learningapps.org/> .
- 7) Образовательная платформа Learnis. – URL: <https://www.learnis.ru/> .

11 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В ходе изучения дисциплины организован непрерывный мониторинг качества на всех этапах обучения. Предлагаемые элементы мониторинга: академическая активность; рубежный контроль; результаты практических заданий (семинарские занятия, индивидуальные задания); итоговый контроль.

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающегося
Занятия лекционного типа (лекция)	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Занятия семинарского типа (практические занятия)	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др. Выполнение практических заданий с использованием информационных технологий и программных средств. Работа с источниками информации в глобальных сетях. Подготовка визуализации данных с применением информационных технологий.
Подготовка к экзамену	При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу, интернет-ресурсы и др.
Самостоятельная работа	Подготовка к занятиям лекционного и семинарского типа. Самостоятельное изучение теоретического материала, основной и дополнительной литературы, включая справочные издания, зарубежные источники и т.д. по разделам (модулям) дисциплины. Выполнение практических заданий с использованием информационных технологий и программных средств. Работа с источниками информации в глобальных сетях. Подготовка визуализации данных с применением информационных технологий.

Методические указания для обучающихся по самостоятельному освоению дисциплины (модулю)

Наименование	Назначение
Фаррахетдинова А.Р. Риск-менеджмент в финансовой сфере: Методические указания к проведению практических занятий и организации самостоятельной работы обучающихся. – Уфа : БГАУ, 2021.	ПЗ: 1 – 5

12 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Наименование	Назначение
Фаррахетдинова А.Р. Риск-менеджмент в финансовой сфере: Методические указания к проведению практических занятий и организации самостоятельной работы обучающихся. – Уфа : БГАУ, 2021.	Подготовка к ПЗ (ПРП), СИТМ

13 Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Внеаудиторное контактное взаимодействие с обучающимися по самостоятельному изучению теоретического материала, выполнению контролируемых и /или неконтролируемых видов СРО осуществляется в системе управления обучением электронной информационной образовательной среды университета <https://edu.bsau.ru>.

Перечень программного обеспечения:

1. Microsoft Windows
2. Microsoft Office 2010 Standard
3. Антивирус Касперского
4. СПС Гарант

14 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для проведения лекционных работ по данной дисциплине используются аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием.

Практические занятия проводятся в аудиториях, оборудованных доской, используется мобильная мультимедиа.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Материально-техническое обеспечение дисциплины

№ п/п	Наименование	Назначение (виды занятий)
1	Аудитория для проведения занятий лекционного типа	Лекции
2	Аудитория для проведения занятий семинарского типа	Практические занятия
3	Аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Проведение консультаций
4	Аудитория для самостоятельной работы обучающегося	Самостоятельная работа обучающихся

Перечень лабораторного оборудования

№ п/п	Наименование	Кол-во, шт.
1	Персональные компьютеры с выходом в интернет	14

15 Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организация обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется на основе адаптированной образовательной программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Образование инвалидов и лиц с ОВЗ может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или индивидуально.

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Категория обучающихся	Формы предоставления материалов
С нарушением слуха	- в печатной форме; - в форме электронного документа.
С нарушением зрения	- в печатной форме увеличенным шрифтом; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла.
С нарушением опорно-двигательного аппарата	- в печатной форме увеличенным шрифтом; - в форме электронного документа; - в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрены следующие оценочные средства:

Категория обучающихся	Виды оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушением слуха	тест	преимущественно письменная проверка
С нарушением зрения	собеседование	преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушением опорно-двигательного аппарата	решение дистанционных тестов, контрольные вопросы	организация контроля с помощью LMS Башкирского ГАУ, письменная проверка.

Обучающимся инвалидам и лицам с ОВЗ увеличивается время на подготовку ответов к зачёту, допускается готовить ответы с использованием дистанционных образовательных технологий.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства предоставляются ФГБОУ ВО Башкирский ГАУ или могут использоваться собственные технические средства обучающихся.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Так для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ по дисциплине (модулю) обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, устно с использованием услуг сурдопереводчика).

2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода).

3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, с использованием услуг ассистента, устно).

При необходимости для инвалидов и обучающихся с ОВЗ процедура оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) может проводиться в несколько этапов. Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ОВЗ предоставляются основная и дополнительная учебная литература в виде электронного документа в фонде библиотеки и / или в электронно-библиотечных системах. А также предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература и специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

В зависимости от нозологии для пользователей с ОВЗ организован доступ к электронным информационным и образовательным ресурсам библиотеки университета из любой точки с доступом к «Интернет». Заключен договор о сотрудничестве с Башкирской республиканской специальной библиотекой для слепых. Предоставляется возможность аудио прослушивания и сохранения файла электронных изданий ЭБС «Консультант студента. Электронная библиотека технического вуза» (полные тексты изданий доступны пользователям ФГБОУ ВО Башкирский ГАУ, после самостоятельной регистрации в Электронной библиотечной системе Университета). Предоставляется возможность пользоваться бесплатным мобильным приложением для операционных систем IOS и Android ЭБС издательства «Лань», с синтезатором речи (возможность использования книг в учебном процессе для незрячих и слабовидящих обучающихся).

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ОВЗ большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ОВЗ.

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ОВЗ осуществляется с использованием специальных средств обучения. Оборудовано специализированное помещение, в котором установлен мультимедийный проектор и организовано два рабочих места с доступом к электронной информационной образовательной среде и сети Интернет. Данное помещение оснащено: индукционной петлей ИС-50Л (усиление звука для слабослышащих обучающихся); персональными компьютерами, с программой экранного доступа ("Jaws for Windows 16.0 Pro"), брайлевским дисплеем (тактильный дисплей Брайля PAC Mate 20) для студентов с нарушением зрения; специальными партами для обучающихся с нарушением опорно-двигательного аппарата; мобильным видеувеличителем; портативной информационной индукционной системой "Исток А2" для слабослышащих обучающихся.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

**1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОПОП ВО**

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикаторов достижения компетенции	Этап формирования
ПК-3 Способность выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	ПК-3.1 Выявляет риски в предполагаемых к использованию финансовых продуктах, интерпретирует их качественные и количественные свойства	3

**2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ
НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ
ОЦЕНИВАНИЯ**

2.1 Показатели и критерии оценивания компетенций

Компетенция ПК-3 Способность выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
ИДК - ПК-3.1 Выявляет риски в предполагаемых к использованию финансовых продуктах, интерпретирует их качественные и количественные свойства

Планируемые результаты (показатели оценивания)		Критерии оценивания			
		Ниже порогового уровня (неудовл.)	Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
		Не зачтено	Зачтено		
Знать	ПК-3.1 Зн1 Знание современных финансовых продуктов; способов выявления качественных и количественных свойств рисков	Отсутствие или фрагментарное знание современных финансовых продуктов; способы выявления качественных и количественных свойств рисков	Неполное знание современных финансовых продуктов; способы выявления качественных и количественных свойств рисков	В целом сформировавшееся знание современных финансовых продуктов; способы выявления качественных и количественных свойств рисков	Сформировавшееся систематическое знание современных финансовых продуктов; способы выявления качественных и количественных свойств рисков
Уметь	ПК-3.1 Ум1 Умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	Отсутствие или фрагментарное умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	Неполное умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	В целом сформировавшееся умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	Сформировавшееся систематическое умение выявлять качественные и количественные свойства рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
Иметь	ПК-3.1 Нв1	Отсутствие или	Неполное	В целом	Сформировавшееся

навыки (владеть)	Навыки выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками	фрагментарное владение навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками	владение навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками	сформировавшие владение навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками	я систематическое владение навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и разработки системы управления рисками
------------------	---	--	--	---	--

2.2 Шкала оценивания компетенций

Виды оценок	Оценки			
Академическая оценка по 5-х балльной шкале	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено		

Критерии оценки по 5-ти балльной системе

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы из результатов расчетов или экспериментов
«хорошо», повышенный уровень	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты расчетов или эксперимента
«удовлетворительно», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой
«неудовлетворительно», ниже порогового уровня	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины
Результат зачета	Критерии
«зачтено»	Обучающийся показал знания основных положений учебной дисциплины, умение решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты расчетов или эксперимента

«не зачтено»	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины
--------------	--

3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины

3.1 Фонд вопросов для проведения итогового контроля (экзамен)

1. Основные признаки классификации рисков.
2. Виды проектных стратегий для минимизации партнёрских рисков.
3. Прогнозирование в риск -менеджменте: метод прогнозирования по аналогии, метод логических построений, математические методы, экспертный метод, натуральное моделирование.
4. Антирисковая программа. Организационные подходы: стратегия оптимизации, стратегия распыления рисков.
5. Антирисковая программа. Финансовый подход. Договорной подход.
6. Подбор методов анализа рисков.
7. Роль риск-менеджера в управлении рисками.
8. Особенности выбора метода минимизации рисков.
9. Динамика профиля рисков для российских предприятий.
10. Комплексный подход к управлению рисками нефинансовых предприятий: разработка алгоритма управления рисками.
11. Тенденции в управлении стратегическими рисками нефинансовых предприятий.
12. Способы минимизации контрактных рисков.
13. Ранжирование сценариев по их влиянию на финансовые результаты деятельности предприятия.
14. Применение метода анализа иерархий для принятия управленческих решений.
15. Методика построения сценариев. Основные этапы разработки сценариев.
16. Сценарии как один из методов минимизации рисков.
17. Технология организации процесса риск -менеджмента на нефинансовых предприятиях.
18. Роль риск-менеджера в общей структуре управления рисками.
19. Проблемы управления рисками на российских предприятиях.
20. Стратегические риски и методы их снижения.
21. Оценочные резервы как способ минимизации рисков.
22. Способы минимизации рисков.
23. Методы количественной оценки рисков.
24. Методы качественной оценки рисков.
25. Финансовые риски и цифровые технологии
26. Методы идентификации рисков.
27. Организация процесса риск -менеджмента на нефинансовых предприятия. Диагностика рисков.
28. Сравнение трех основных методик организации риск -менеджмента на нефинансовых предприятиях.
29. Антирисковая программа. Системный дизайн: «двойной экспресс», вложенная диверсификация, оценка степени ликвидности инвестиций.
30. Различия между традиционным и современным подходом к управлению рисками.

3.2 Тесты по дисциплине для оценки сформированности компетенции

1) Управление риском – это:

- а) отказ от рискованного проекта;
- б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
- в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

2) Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:

- а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
- б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
- в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
- г) умение ликвидировать такие последствия;
- д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.

3) Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:

- а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
- б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
- в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
- г) организация службы управления рисками на предприятии.

4) Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?

- а) выявление расхождений в альтернативах риска;
- б) разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
- в) разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
- г) учет психологического восприятия рискованных проектов;
- д) ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
- е) все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента

5) Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?

- а) применение риск-менеджмента;
- б) применение методов риск-менеджмента;
- в) управление рисками по их типам;
- г) точность оценок рисков;
- д) точность прогнозов рисков

6) VAR – это:

- а) парадигма стоимости риска (Value-at-Risk);
- б) показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce);
- в) степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance);
- г) объем риска (Volume of Accepted Risk)

7) Главной функцией риск-менеджмента является:

- а) создание чуткой системы управления рисками;
- б) оценка риска по каждому проекту в компании;
- в) оценка риска для компании в целом;
- г) предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий.

8) Какие подходы выделяют при расчете VAR?

- а) эмпирический;
- б) логический;
- в) оценочный;
- г) ранжирование;
- д) параметрический.

9) Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?

- а) текущая стоимость актива;
- б) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска;
- в) изменение стоимости в перспективе;
- г) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне;
- д) все вышеперечисленные ответы верны;
- е) все вышеперечисленные ответы не верны.

10) Волатильность – это:

- а) изменчивость рыночного спроса;
- б) постоянство рыночного спроса;
- в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
- г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок.

11) Суть риск-менеджмента состоит в:

- а) устранении риска;
- б) управлении риском;
- в) снижении риска;
- г) выборе риска.

12) Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?

- а) организация разрешения риска;
- б) организация рискованных вложений капитала;
- в) организация работы по снижению величины риска;
- г) организация процесса страхования рисков;
- д) организация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса;
- е) все перечисленное является функциями объекта управления;
- ж) ничего из перечисленного не является функцией объекта управления.

13) Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?

- а) прогнозирование;
- б) нормирование;
- в) организация;
- г) регулирование;
- д) координация;
- е) распределение;
- ж) стимулирование;
- з) контроль.

14) Коммерческий риск – это риск, возникающий:

- а) на коммерческих предприятиях;
- б) при заключении коммерческих сделок;
- в) в процессе реализации товаров или услуг;

г) в процессе производства товаров или услуг.

15) Что из перечисленного является правилами риск-менеджмента?

- а) нельзя рисковать многим ради малого;
- б) риск – дело благородное;
- в) нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие;
- г) при существовании нескольких вариантов, следует идти по пути минимально риска;
- д) положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнения.

3.3 Примеры задач по дисциплине для оценки сформированности компетенций

Задача 1. Необходимо определить будущую стоимость вклада с учетом фактора риска при следующих условиях: первоначальная сумма вклада составляет 1000 усл. ден. ед.; безрисковая норма доходности на финансовом рынке составляет 5%; уровень премии за риск определен в размере 7%; общий период размещения вклада составляет 3 года при начислении процента один раз в год.

Задача 2. Необходимо определить настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях:

- ожидаемая будущая стоимость денежных средств – 1000 усл. ден. ед.;
- безрисковая норма доходности на финансовом рынке составляет 5%;
- уровень премии за риск определен в размере 7%; период дисконтирования составляет 3 года, а его интервал – 1 год.

Задача 3. Рассчитать абсолютный и относительный показатели ликвидности инвестиций при условии возможной реализации рассматриваемого инструмента инвестирования в течение 35 дней.

Задача 4. Определить необходимый уровень премии за ликвидность и необходимый общий уровень доходности с учетом фактора ликвидности при следующих условиях: общий период ликвидности конкретного инструмента инвестирования составляет 30 дней; среднегодовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%.

Задача 5. Необходимо определить будущую стоимость инструмента инвестирования с учетом фактора ликвидности при следующих условиях:

- стоимость приобретения инструмента инвестирования составляет 1000 усл. ден. ед.
- средняя годовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%; необходимый уровень премии за ликвидность определен по рассматриваемому инструменту инвестирования в размере 2%; общий период намечаемого использования данного инструмента инвестирования составляет 2 года при предусматриваемых выплатах текущего дохода по нему один раз в год.

Задача 6. Необходимо определить настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора ликвидности при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость по данному инструменту инвестирования – 1000 усл. ден. ед.; среднегодовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%; необходимый уровень премии за ликвидность определен по данному инструменту инвестирования в размере 2%; общий период намечаемого использования данного инструмента инвестирования составляет 3 года при предусматриваемых выплатах текущего дохода по нему один раз в год.

Задача 7. Рассмотрите вложение 1000 рублей на счет в банке сроком на 3 года при ставке 10% годовых при простом проценте начисления (без инвестирования процента) исходя из ставки процента и исходной суммы вне зависимости от накопленного дохода.

Задача 8. Рассмотрите вложение 1000 рублей на банковский депозит сроком на 3 года при ставке 10% годовых при условии, что владелец не снимает в конце каждого года полученные в качестве дохода 10%, но оставляет их на счете с целью reinvestирования по той же процентной ставке (10%) (с учетом инвестирования процента).

Задача 9. Используя исходную информацию провести анализ рисков инвестиционного проекта используя приложения: OmniTracker: Risk Management Альт-Инвест, Project Expert. Провести сравнительный анализ полученных результатов. Сделать выводы. Подготовить визуализацию аналитики с применением одного из приложения: платформы Loginom, офисных приложений MS (Word, PowerPoint, Excel)

Задача 10. Используя исходную информацию рассчитать доходность акций и облигаций используя приложения: Excel, GMDH Shel, Калькулятор Финансы. Провести сравнительный анализ полученных результатов. Сделать выводы. Подготовить визуализацию аналитики с применением одного из приложения: платформы Loginom, офисных приложений MS (Word, PowerPoint, Excel)

4 Активные и интерактивные формы обучения, используемые при преподавании дисциплины, способствующие реализации у обучающихся навыков командной работы

Проведение занятий по дисциплине в форме *активного метода*: практические занятия с использованием *презентации* - может представлять собой сочетание текста, гипертекстовых ссылок, компьютерной анимации, графики, видео, музыки и звукового ряда (но не обязательно все вместе), которые организованы в единую среду. Кроме того, презентация имеет сюжет, сценарий и структуру, организованную для удобного восприятия информации.

Дискуссия является одной из наиболее эффективных технологий группового взаимодействия, в процессе которого происходит активное включение обучающихся в поиск истины; создаются условия для открытого выражения ими своих мыслей, позиций, отношений к обсуждаемой теме. Групповая дискуссия проводится в три этапа: введение в дискуссию, обсуждение проблемы, подведение итогов обсуждения. Тема занятия предполагает проведение дискуссии в виде «круглого стола». Такой вид дискуссии направлен на обсуждение какой-либо актуальной темы, требующей всестороннего анализа. Участники ориентированы на возможность рассмотреть ее с разных сторон, собрать как можно больше информации, осмыслить ее, обозначить основные направления развития и решения, согласовать свои точки зрения, научиться конструктивному диалогу. Выбор данного вида групповой дискуссии обусловлен также и тем, что в ней могут принять участие 15-25 человек, то есть вся группа.

5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль результатов обучения обучающимися, этапов и уровня формирования компетенций по данной дисциплине осуществляется через проведение входного, текущего, рубежных, выходного контролей и контроля самостоятельной работы.

Процедура проведения экзамена приведена в Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации.

Использование модульно-рейтинговой системы обучения и оценки успеваемости обучающихся для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности остается на усмотрение преподавателя.