

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА**

*(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))*

**Кафедра «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»**

*(наименование кафедры)*

**УТВЕРЖДЕНА**

Кафедрой «Фондовые рынки и  
финансовый инжиниринг»

Факультета финансов и банковского дела

Протокол от «15» сентября 2016 г.

№4

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Б1.В.ДВ.7.2 «Вычислительные финансы и инвестиции»**

*(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)*

**38.04.08 Финансы и кредит**

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**"Денежно-кредитное и финансовое регулирование экономики"**

*(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))*

**Магистр**

*(квалификация)*

**Очная/очно-заочная**

*(форма(ы) обучения)*

**Год набора: 2017**

**Москва, 2016 г.**

**Автор–составитель:**

к.э.н. Буханцева С.Н. зав. кафедрой «Стратегическое планирование, управление и прогнозирование» МФЮА

**Заведующий кафедрой**

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг» д.э.н., проф. Корищенко К.Н.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО .....	7
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....	8
4. ...Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) .....	11
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	19
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	21
6.1 Основная литература.....	22
6.2.Дополнительная литература .....	22
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	22
6.4 Нормативные правовые документы.....	22
6.5. Интернет-ресурсы.....	22
6.6. Иные источники.....	23
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	23

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),  
соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.7.2 «Вычислительные финансы и инвестиции» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код этапа освоения компетенции</b>	<b>Наименование этапа освоения компетенции</b>
ПК-3	Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	ПК-3.2.	Способность обосновывать деятельность платежных систем, бюджетных, налоговых отношений и оценка инвестиционного банкинга.
ПК-15	Способность оказывать консалтинговые услуги и коммерческим и некоммерческим организациям различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности	ПК-15.1.	Способность осуществлять консультирование клиентов по вопросам их финансовой и инвестиционной деятельности, международному сотрудничеству и использованию платежных систем.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

<b>ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)</b>	<b>Код этапа освоения компетенции</b>	<b>Результаты обучения</b>
<b>ПС «Специалист по управлению рисками»:</b>  ОТФ Обеспечение эффективной работы системы управления рисками (В).	ПК-3.2.	<b>на уровне знаний</b>
	ПК-15.1.	Национальные и международные акты, стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками
		<b>На уровне умений</b>

<p>ТФ Разработка системы управления рисками (В/04.7).</p>		<p>Адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также новым бизнес-процессам и направлениям</p> <p>Анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски</p> <p>Владеть программным обеспечением (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне продвинутого пользователя</p> <hr/> <p><b>На уровне навыков</b></p> <p>Построение модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена</p>
<p><b>ПС «Специалист по платежным системам»</b>          ОТФ Управление разработкой, внедрением, эксплуатацией и модернизацией информационных систем для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F) ;          ТФ Формирование требований к разработке и внедрению информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/01.7);          ТФ Формирование требований к интеграции информационной</p>	<p>ПК-3.2. ПК-15.1.</p>	<p><b>на уровне знаний</b>          Современные инструментальные средства представления информации          Анализ последних мировых тенденций в области развития платежных сервисов и инструментов          Анализ возможностей и подготовка предложений по модернизации платежных сервисов и инструментов в составе информационной системы</p> <hr/> <p><b>На уровне умений</b>          Анализировать технические возможности интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами          Формулировать требования к информационной системе в целом          Формулировать требования к функциям (задачам), выполняемым информационной системой          Формулировать задания по устранению выявленных недостатков для специалистов - разработчиков информационной системы          Владеть различными методами и инструментами получения информации          Оценивать достоверность полученной информации          Работать с большими объемами информации          Анализировать полученную информацию</p>

<p>системы с платежными сервисами и инструментами (F/02.7);</p> <p>ТФ Участие в тестировании и приемке информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/03.7);</p> <p>ТФ Обеспечение эксплуатации и модернизации информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/04.7);</p>		<p><b>На уровне навыков</b></p> <p>Анализ возможностей интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами</p> <p>Подготовка технического задания на разработку и внедрение информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части)</p> <p>Формирование требований по устранению недостатков, выявленных в процессе тестирования информационной системы</p>
<p><b>ПС Специалист по финансовому консультированию</b></p> <p>ОТФ Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении) (С)</p> <p>ТФ Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования (С/01.7)</p>	<p>ПК-3.2.</p> <p>ПК-15.1.</p>	<p><b>на уровне знаний</b></p> <p>согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами</p> <hr/> <p><b>На уровне умений</b></p> <p>оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования</p> <p>- анализировать и выносить суждение о применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов</p> <p>- оценивать ресурсные затраты на внедрение и функционирование аппаратно-информационной составляющей процесса финансового консультирования</p> <hr/> <p><b>На уровне навыков</b></p> <p>создание методологии финансового консультирования финансового планирования;</p>

		- утверждение методик по финансовому планированию, методик определения инвестиционного профиля клиентов  внедрение единой методологии финансового планирования  Установление требований к функционированию аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования и финансового планирования
--	--	---

## **2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО**

### **Объем дисциплины**

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.7.2 «Вычислительные финансы и инвестиции» составляет 2 зачетные единицы, т.е. 72 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 16 часов из них 4 часов лекций и 12 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 56 часа, в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Дисциплина Б1.В.ДВ.7.2 «Вычислительные финансы и инвестиции» изучается на 2 курсе, в 3 семестре для студентов очной формы обучения и на 2 курсе, в 4 семестре для студентов очно-заочной форм обучения.

Дисциплина Б1.В.ДВ.7.2 «Вычислительные финансы и инвестиции» реализуется после изучения дисциплин Б1. В.ОД.4 Мегарегулирование финансового рынка в России (для студентов очной и очно-заочной форм обучения), Б1. В.ОД.11 Международные финансовые отношения и международное сотрудничество (для студентов очно-заочной формы обучения).

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации* **
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Признаки и классификация рисков	14			2		12	<i>О,ПЗ,Ке</i>
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	18	2		2		14	<i>О,ПЗ,Ке</i>
Тема 3	Анализ и оценка степени риска	20	2		4		14	<i>О</i>
Тема 4	Риск-менеджмент инвестиционной стратегии	18			4		14	<i>О,ПЗ</i>
Контроль СР		2				2	2	
Итого		72	4		12		56	
Контроль		За						За
Всего по курсу:		72	4		12		56	

#### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации** *
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Признаки и классификация рисков	14			2		12	О,ПЗ,Ке
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	18	2		2		14	О,ПЗ,Ке
Тема 3	Анализ и оценка степени риска	20	2		4		14	О
Тема 4	Риск-менеджмент инвестиционной стратегии	18			4		14	О,ПЗ
КонтрольСР		2					2	
Итого		72	4		12		56	
Контроль		3а						3а
Всего по курсу:		72	4		12		56	

Примечание:

\*\* – формы текущего контроля успеваемости: кейс(Ке), практическое задание (ПЗ), опрос (О).

\*\*\* - формы промежуточной аттестации: зачет (За).



## **Содержание дисциплины (модуля)**

### **Тема 1. Признаки и классификация рисков**

Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества предпринимательской организации. Риск невостребованности продукции. Форс-мажорные обстоятельства и риски.

### **Тема 2. Информационное обеспечение управления риском**

Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Классы источников информационной неопределенности. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.

### **Тема 3. Анализ и оценка степени риска**

Алгоритм анализа предпринимательских рисков. Методы анализа и оценки предпринимательских рисков. Получение и обработка информации. Фиксация рисков. Составление алгоритма принимаемого решения. Качественная оценка рисков. Количественная оценка рисков.

Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Этапы идентификации и анализа рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма

доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Value at risk - VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения  $R_t(T)$ : параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте-Карло; анализ сценариев.

#### **Тема 4. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии.**

Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод «ПАТТЕРН». График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

##### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Признаки и классификация рисков	Вопросы для опроса, практические задания, кейс
Тема 2. Информационное обеспечение управления риском	Вопросы для опроса, практические задания, кейс
Тема 3. Анализ и оценка степени риска	Вопросы для опроса
Тема 4. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии.	Вопросы для опроса, практические задания

##### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости**

**Методические материалы, обеспечивающие оценивание знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

##### **Типовые оценочные материалы к теме 1. Признаки и классификация рисков**

##### **Вопросы для опроса:**

1. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?
2. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?
3. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?
4. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?
5. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
6. Охарактеризуйте группы транспортного риска по степени ответственности.
7. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?
8. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?
9. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?

10. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?

11. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности

#### **Практическое задание**

1. Проведите классификацию рисков по их функциональной направленности.
2. Соберите информацию и систематизируйте ее о связи риска, предпринимательства и доходности.
3. Проанализируйте роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Предложите способы снижения процентного и кредитного риска.
5. Охарактеризуйте группы транспортного риска по степени ответственности.

#### **Кейс**

1. Соберите информацию о рисках в страховом бизнесе. Сделайте классификацию страховых рисков. Используя сайты страховых компаний приведите примеры управления страховыми рисками
2. Опишите концепцию рисковой стоимости (Value at risk – VAR).
3. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
4. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.

#### **Самостоятельная работа:**

1. Подготовьте доклад на тему «Организация управления риском на производственном предприятии». Основные выводы по докладу представьте в форме презентации.
2. Соберите информацию об использовании метода статистических испытаний (Monte-Carlo simulation) и опишите область его применения.
3. Обобщите зарубежный и российский опыт хеджирования рисков.
4. Представьте общую характеристику информации, необходимую для управления риском.

### **Типовые оценочные материалы к теме 2. Информационное обеспечение управления риском**

#### **Вопросы для опроса:**

1. Какие базовые финансовые документы необходимо использовать для получения информации с целью управления риском?
2. Какую информацию о рисках необходимо получать при помощи

количественной оценки?

3. По каким критериям необходимо идентифицировать внешние и внутренние источники информации?

4. Какие требования необходимо предъявлять к информации о рисках?

### **Практическое задание**

1. Проанализируйте подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения. опишите как этот подход может быть использован в практической деятельности.

2. Поведите визуализацию рисков. Проанализируйте приемы визуализации рисков.

### **Кейс**

1. Сформулируйте принципы информационного обеспечения системы управления риском. Опишите классы источников информационной неопределенности.

2. Опишите критерии эффективности управления риском.

### **Самостоятельная работа:**

1. Опишите критерии доступности и достоверности информации.

2. Обобщите группы источников информации при анализе конкретных рисков.

3. Опишите информационную систему, обслуживающую процесс управления рисками.

### **Типовые оценочные материалы к теме 3. Анализ и оценка степени риска**

#### **Вопросы для опроса:**

1. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.

2. Рассчитайте ожидаемую норму доходности ERR и IRR- внутреннюю норму доходности.

3. Какие экспертные методы применяются при определении возможности наступления рискованных ситуаций?

4. При помощи каких показателей определяется доверительный интервал и временной горизонт при оценке (VaR)?

5. Проанализируйте традиционную технику аппроксимации распределения  $R_t(T)$ : параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте-Карло; анализ сценариев.

6. Идентификация и анализ рисков.

7. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности

российских

предприятий.

8. Опишите подходы и решения о реструктуризации предприятия. Пути реструктуризации предприятия с учетом зарубежного опыта.

9. Опишите правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).

10. Проведите анализ результатов развития предприятия в условиях быстро меняющейся

внешней среды.

11. Проведите диагностику банкротства предприятий.

#### **Типовые оценочные материалы к теме 4. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии.**

##### **Вопросы для опроса:**

1. При помощи каких методов следует осуществлять выбор оптимального инвестиционного проекта?

2. Для чего используются рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций?

3. Что характеризуют показатели ковариационной матрицы доходов?

##### **Практическое задание**

1. Решите задачу. Годовая потребность компании в производимых ею полуфабрикатах равна 8000 ед. Себестоимость полуфабрикатов складывается из следующих компонентов: переменные затраты сырья (на единицу) – 5 руб.; переменные затраты труда (на единицу) – 4 руб.; переменные накладные расходы (на единицу) – 4 руб.; постоянные накладные расходы – 52 000 руб. Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 18 руб. за единицу. Какой вариант более предпочтителен, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 40%?

2. Проанализируйте двухпараметрическую модель Гарри Марковица.

#### **Методические материалы, позволяющие оценивать текущие знания, умения и навыки обучающихся**

##### **Критерии оценивания качества выполнения разноуровневых задач и заданий**

Оценка «отлично» выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала; демонстрирует способность применять теоретические знания

для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы; выполнил все задания и задачи полностью без ошибок и недочетов; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «хорошо» выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; выполнил все задания и задачи полностью, но при наличии в их решении не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций; выполнил не менее 2/3 всех предложенных заданий и задач или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов; подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине; если число ошибок и недочетов в работе превысило норму для оценки 3 или обучающийся выполнил правильно менее 2/3 всех заданий и задач; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

#### **4.2. Промежуточная аттестация**

##### **4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код этапа освоения компетенции</b>	<b>Наименование этапа освоения компетенции</b>
------------------------	---------------------------------	---------------------------------------	--

ПК-3	Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	ПК-3.2.	Способность обосновывать деятельность платежных систем, бюджетных, налоговых отношений и оценка инвестиционного банкинга.
ПК-15	Способность оказывать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности	ПК-15.1.	Способность осуществлять консультирование клиентов по вопросам их финансовой и инвестиционной деятельности, международному сотрудничеству и использованию платежных систем.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-3.2. Способность обосновывать деятельность платежных систем, бюджетных, налоговых отношений и оценка инвестиционного банкинга.	Способность обосновывать бюджетно-налоговые отношения. Способность использовать вычислительные финансы при оценки инвестиционного банкинга. Способность анализировать траекторию национальной платежной системы.	Способен анализировать бюджетно-налоговые отношения участников рынка. Способен использовать вычислительные финансы при анализе инвестиций. Способен анализировать национальную платежную систему и делать выводы о ее реальном состоянии.
ПК-15.1.Способность осуществлять консультирование клиентов по вопросам их финансовой и	Способность анализировать финансовую и инвестиционную деятельность клиентов. Способность оценивать результаты	Способен анализировать полученную информацию по вопросам финансовой и инвестиционной деятельности клиентов. Способен оценить результаты международного сотрудничества. Формулирует направления развития



инвестиционной деятельности, международному сотрудничеству и использованию платежных систем.	международного сотрудничества. Способность анализировать перспективы использования платежных систем и тенденции их развития .	платежных систем.
--	---	-------------------

**4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации**  
Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос.

#### **4.2.3. Типовые оценочные средства**

##### **Список вопросов для подготовки к зачету**

1. Риск как вероятностная категория
2. Сущность риска и его основные черты
3. Противоречивость риска и ее проявление
4. Альтернативность риска и ее сущность
5. Неопределенность как специфическая черта риска
6. Основные источники угроз и их классификация
7. Объективные факторы риска и их классификация
8. Субъективные факторы риска и их классификация
9. Риск и доходность: сочетание и соотношение
10. Микросреда бизнеса как источник возникновения рисков
11. Макросреда бизнеса как источник возникновения рисков
12. Факторы возникновения риска
13. Экзогенные факторы риска и их характеристика
14. Эндогенные факторы риска и их характеристика
15. Политические факторы риска
16. Экономические факторы риска
17. Финансовые факторы риска
18. Классификация рисков
19. Чистые риски и их характеристика
20. Спекулятивные риски и их характеристика
21. Основные методы оценки риска
22. Риск-менеджмент и его основные принципы
23. Основные правила риск-менеджмента
24. Коммерческие риски их особенности
25. Финансовые риски и их особенности

26. Социально-политические риски и их особенности
27. Основные пути снижения финансовых рисков
28. Диверсификация как метод управления риском
29. Избежание и удержание риска как методы управления риском
30. Хеджирование как метод управления риском
31. Страхование и самострахование как методы управления риском
32. Неформализованные методы минимизации рисков
33. Современные требования к управлению рисками
34. Безопасность и ее виды
35. Основные методы обеспечения информационной безопасности.
36. Риск как неизбежный фактор предпринимательской деятельности

#### **Шкала оценивания**

<b>Зачет</b>	Способен анализировать бюджетно-налоговые отношения участников рынка. Способен использовать вычислительные финансы при анализе инвестиций. Способен анализировать национальную платежную систему и делать выводы о ее реальном состоянии. Способен анализировать полученную информацию по вопросам финансовой и инвестиционной деятельности клиентов. Способен оценить результаты международного сотрудничества. Формулирует направления развития платежных систем.
<b>Незачет</b>	Не способен анализировать бюджетно-налоговые отношения участников рынка. Не способен использовать вычислительные финансы при анализе инвестиций. Не способен анализировать национальную платежную систему и делать выводы о ее реальном состоянии. Не способен анализировать полученную информацию по вопросам финансовой и инвестиционной деятельности клиентов. Не способен оценить результаты международного сотрудничества. Не умеет формулировать направления развития платежных систем.

#### **4.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности промежуточной аттестации, характеризующих этапы формирования компетенций**

##### **Процедура проведения зачета**

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме зачета. Зачёт проводится устно по контрольным вопросам. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных (или письменных по решению преподавателя) опросов обучающихся. Содержание оценочного средства-

вопросы к зачету. Требования к выполнению- зачет проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Каждому студенту выдается свой собственный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории. Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является промежуточная аттестация в устной форме, в соответствии со следующими критериями:

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

### **Методические указания по подготовке к кейсам**

Поскольку большинство проблем дисциплины носят прикладной характер и непосредственно связаны с практической деятельностью субъекта управления, то огромное значение для формирования практических навыков имеют кейсы (ситуационные задачи), которые представляют собой особую технику обучения, использующую описание реальных управленческих ситуаций. Кейсы базируются на фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Для решения кейсов необходимо внимательно изучить условия, вспомнить теоретический материал по изучаемой теме, проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные варианты решения и выбрать лучший из них. Чем более аргументировано и обоснованно предлагаемое решение, тем легче отстаивать свою точку зрения в ходе проведения практического занятия или разбора решений.

#### **Самоподготовка к практическим занятиям**

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;

б) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

### **Дискуссии (обсуждения)**

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

### **Самоподготовка к практическим занятиям**

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

### **Самостоятельная работа студента при подготовке к зачету**

Ответственным этапом учебного процесса является сдача зачета. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к зачету будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к зачету, а также использовать в процессе обучения программу, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к зачету конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на зачет вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень систематизации и углубления знаний.

Перед последним семинаром по предмету следует составить список вопросов, требующих дополнительного разъяснения преподавателем.

### **Самостоятельная работа студента в библиотеке**

Важным аспектом самостоятельной подготовки студентов является работа с библиотечным фондом.

Эта работа многоаспектна и предполагает различные варианты повышения профессионального уровня студентов в том числе:

- а) получение книг в научном абонементе;
- б) изучение книг, журналов, газет в читальном зале;
- в) возможность поиска необходимого материала посредством электронного каталога;
- г) получение необходимых сведений об источниках информации у сотрудников библиотеки.

При подготовке докладов, рефератов и иных форм итоговой работы студентов, представляемых ими на семинарских занятиях, важным является формирование библиографии по изучаемой тематике. При этом рекомендуется использовать несколько категорий источников информации – учебные пособия, монографии, периодические издания, законодательные и нормативные документы, статистические материалы, информацию государственных органов власти и Банка России, органов местного самоуправления, переводные издания, а также труды зарубежных авторов в оригинале.

**6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

## **обучающихся по дисциплине (модулю)**

### **6.1 Основная литература**

1. Риск-менеджмент / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский : учебник. — 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2016 <https://www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC>

### **6.2 Дополнительная литература**

1. Джозеф Синки-мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Электронный ресурс]. - М.: Альпина Паблишер, 2016 <http://www.iprbookshop.ru/41492>
2. Финансовые решения в управлении бизнесом / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон : учеб.-практ. пособие.- М.: Юрайт, 2016 <https://www.biblio-online.ru/book/7C36CD34-8825-4095-ADAC-155A7E7BA975>

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

– Не предусмотрено.

### **6.4 Нормативные правовые документы**

1. Гражданский кодекс РФ, части 1, 2, 3 и 4 (последняя редакция).
2. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16.
3. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements).
4. Федеральный закон от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О лизинге» (последняя редакция).
5. Федеральный закон от 08.01.1998 №6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (последняя редакция).
6. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах»
7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. (утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 N ВК 477).

### **6.5. Интернет-ресурсы.**

1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) - Официальный сайт Государственного комитета по статистике РФ.
2. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) - Официальный сайт Министерства Финансов РФ.
3. [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru) - Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ.
4. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) - Официальный сайт Банка России
5. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – сайт по корпоративному менеджменту
6. [www.intalev.ru](http://www.intalev.ru) – сайт «Инталев»
7. [www.rusconsult.ru](http://www.rusconsult.ru) – группа компаний «Русконсалт».

## **6.6. Иные источники**

1. Бернштейн П. Против богов: Укрощение риска. М.: Олимп-Бизнес. 2006.
2. Юденков Ю.Н. и др. Интернет технологии в банковском бизнесе: перспективы и риски, М.: КноРус, 2012.
3. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.

## **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <https://dlib.eastview.com> - East View Information Services, Inc. Коллекции электронных научных и практических журналов.
5. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
6. <https://www.bloomberg.com/europe> - Информационное агентство BLOOMBERG.
7. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
8. Электронный периодический справочник «Гарант».

### **Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

Аудитории оснащены компьютером с выходом в интернет.

Программный продукт Microsoft office, 1С: Enterprise 8 (8.3.7.2027).