

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Искаков Ирлан Жангазыевич Автономная некоммерческая организация высшего образования

Должность: Ректор

«**Университет при Межпарламентской Ассамблее ЕвразЭС**»

Дата подписания: 23.10.2022 22:19:16

Уникальный программный ключ:

a748d5b672796bd7b37612bb23a3449357804892a0d120774ea9def3ef7a2bc0

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### Управление финансовыми рисками

*(наименование дисциплины)*

Направление подготовки \_\_\_\_\_ 38.03.01 Экономика \_\_\_\_\_

Квалификация выпускника \_\_\_\_\_ Бакалавр \_\_\_\_\_

Направленность (профиль) Финансы и экономика предприятий и организаций \_\_\_\_\_

2022 г.

## **1. Место дисциплины в структуре образовательной программы, входные требования для освоения дисциплины (при необходимости)**

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений части Блока 1 «Дисциплины (модули)» программы бакалавриата.

## **2. Объем дисциплины в зачетных единицах**

Объем дисциплины составляет 5 зачетных единиц.

## **3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)**

### ***Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией***

Сущность рисков. Задачи управления рисками. Управление затратами на капитал, управление доходностью. Виды рисков: операционные и финансовые риски. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.

### ***Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками***

Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Влияние процентных ставок на долговую нагрузку организаций. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок. Коэффициент отношения цены облигации.

Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Инфляционная премия. Влияние инфляции на оценку стоимости актива. Влияние инфляции на долговую нагрузку организации. Методы управления инфляционными рисками.

### ***Тема 3. Управление валютными рисками***

Валютные курсы. Факторы, влияющие на валютные курсы. Влияние валютных курсов на процентную ставку. Эффективная процентная ставка. Конверсия валюты и наращение процентов. Влияние валютных курсов на доходность зарубежных депозитных вкладов.

Управление валютными рисками.

### ***Тема 4. Управление рисками уровня доходности***

Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски. Диверсификация портфеля. Экономико-статистические методы оценки риска: уровень финансового риска, дисперсия, среднееквадратическое отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Экспертные методы. Метод стоимости на риск (VaR). Влияние риска на уровень доходности активов. Модель ценообразования капитальных активов (модель У. Шарпа).

#### **4. Методические рекомендации по организации изучения учебной дисциплины**

Изучение дисциплины включает контактную работу обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях в форме занятий различных типов в соответствии со спецификой дисциплины и самостоятельную работу обучающихся в объемах соответственно учебному плану. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

##### **Теоретические занятия**

##### **Лекция 1.**

##### ***Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией***

Сущность рисков. Задачи управления рисками. Управление затратами на капитал, управление доходностью. Виды рисков: операционные и финансовые риски. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.

##### **Лекция 2.**

##### ***Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками***

Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Влияние процентных ставок на долговую нагрузку организаций. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок. Коэффициент отношения цены облигации.

Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Инфляционная премия. Влияние инфляции на оценку стоимости актива. Влияние инфляции на долговую нагрузку организации. Методы управления инфляционными рисками.

##### **Лекция 3.**

##### ***Тема 3. Управление валютными рисками***

Валютные курсы. Факторы, влияющие на валютные курсы. Влияние валютных курсов на процентную ставку. Эффективная процентная ставка. Конверсия валюты и наращение процентов. Влияние валютных курсов на доходность зарубежных депозитных вкладов.

Управление валютными рисками.

##### **Лекция 4.**

##### ***Тема 4. Управление рисками уровня доходности***

Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски. Диверсификация портфеля. Экономико-статистические методы оценки риска: уровень финансового риска, дисперсия, среднееквадратическое отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Экспертные методы. Метод стоимости на риск (VaR). Влияние риска на уровень доходности активов. Модель ценообразования капитальных активов (модель У. Шарпа).

## **Практические занятия**

### ***Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией***

#### **Задание 1.**

Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.

### ***Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками***

#### **Задание 2.**

Ранжирование рисков.

#### **Задание 3.**

Математические модели для оценки риска. Экспертные оценки степени риска.

### ***Тема 3. Управление валютными рисками***

#### **Задание 4.**

Выбор решения и приемы управления риском.

### ***Тема 4. Управление рисками уровня доходности***

#### **Задание 5.**

Модели комплексной балльной оценки риска. Модели рейтингового финансового анализа и оценки риска. Модели диагностики риска банкротства предприятий.

## **Семинарские занятия**

### **Занятие 1.**

#### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Пространство признаков и пространство объектов.
2. Визуализация многомерных объектов, метод главных компонент, сущность метода, компьютерная реализация.

### **Занятие 2.**

#### ***Вопросы для обсуждения:***

1. История становления и развития дисциплины.
2. Концепция устойчивого развития.
3. Концепция приемлемого риска.
4. Субъективная и объективная категории риска.
5. Возникновение риска в производственной и финансовой сферах.
6. Сравнение теорий неопределенностей.
7. Системный подход к управлению риском.
8. Характеристики методов воздействия на риск.

### **Занятие 3.**

#### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Критерии классификации: по времени и факторам возникновения, характеру учета и последствий, по сфере возникновения.
2. Классификационная схема видов риска в деятельности предпринимательских структур.
3. Классификация банковских рисков: экономические, политические, внешние и внутренние.
4. Внешние риски: страновой, налоговый, валютный, риск форс-мажорных обстоятельств.
5. Внутренние риски: кредитный, ресурсный, портфельный, ликвидный, процессный.

#### **Занятие 4.**

##### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Сопоставление подходов к оценке риска.
2. Компьютерные технологии в оценке риска.

#### **Занятие 5.**

##### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Факторы и модели риска финансовой несостоятельности предприятий.

#### **Занятие 6.**

##### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Система критериев принятия рискового решения.
2. Критерии принятия решения в условиях определенности.
3. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
4. Эвристические правила принятия рискового решения.

#### **Занятие 7.**

##### ***Вопросы для обсуждения:***

1. Управляющая и управляемая системы при риск-менеджменте.
2. Организация риск-менеджмента.
3. Основные стратегические правила.
4. Механизмы нейтрализации риска.
5. Методы компенсации риска.
6. Приемы снижения степени риска.
7. Политика управления рисками.

### **5. Методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Самостоятельная работа студентов включает усвоение теоретического материала, подготовку к практическим (семинарским) занятиям, выполнение самостоятельных заданий, в том числе, изучение литературных источников, использование Internet-данных, изучение нормативно-правовой базы, подготовку к текущему контролю знаний, к промежуточной аттестации.

#### **Вопросы для самоконтроля**

1. Дать понятие сущности риска.
2. Что такое объективная и субъективная категории риска?
3. Каковы основные цели ГОСТ Р 51897-2002 "Менеджмент риска"?
4. В чем заключаются цели и задачи риск-менеджмента?
5. Каким образом можно описать риск?
6. Каковы последствия и вероятности риска?
7. Что такое карта риска? Изобразить схематически примерный вид такой карты.
8. Пояснить сущность регуляторов риска в финансовой сфере?
9. Каковы основные цели соглашения Базель-1?
10. Как оценивается достаточность капитала в банке?
11. В чем сущность трехопорной концепции соглашения Базель-2?
12. Каковы основные схемы классификации рисков?
13. В чем специфика рисков в финансовой сфере?
14. Назвать основные методы измерения риска в финансовой сфере?

15. В чем сущность измерения риска на основе фактора чувствительности?
16. Каковы основные оценки риска, получаемые с помощью распределения потерь?
17. Назвать разновидности рыночного риска.
18. Дать определение величины  $VaR$ ?
19. Какие основные модели расчета  $VaR$ ?
20. Что такое квантиль распределения? Указать на кривых плотности вероятности и функции распределения значения квантиля, равные 0,05.
21. В чем смысл ковариационного метода расчета  $VaR$ ?
22. От каких основных параметров зависит величина  $VaR$ ?
23. Каковы правила Базельского соглашения при расчете параметра  $VaR$ ?
24. Каковы основные шаги расчета  $VaR$  в методе исторических симуляций?
25. В чем заключается смысл введения в теорию риск-менеджмента модели геометрического броуновского движения?
26. В чем заключается основная идея моделирования методом Монте-Карло?
27. Что такое метод обратной функции при моделировании?
28. Указать основные шаги расчета  $VaR$  методом Монте-Карло?
29. В чем заключаются преимущества и недостатки расчета  $VaR$  различными способами?
30. В чем смысл анализа сценариев при оценке рыночного риска?
31. Что такое кредитный риск? Назвать модели кредитного риска.
32. Пояснить цели кредитных рейтинговых систем.
33. Указать категории рейтингов системы Standart&Poor's и Moody's.
34. Что такое накопленные вероятности дефолта?
35. Дать понятие миграции рейтингов.
36. В чем заключаются основные шаги методологии CreditMetrics? Привести дорожную карту этой методологии.
37. Что представляют собой структурные модели дефолта?
38. Пояснить основные свойства модели Мертона.
39. Указать основные шаги расчета вероятности дефолта по  $KMV$ -модели.
40. Что такое расстояние до дефолта?
41. Пояснить понятие индикаторов состояния и дефолта.
42. В чем заключается смысл определения корреляции активов?
43. Для чего при анализе кредитного риска включены модели сокращенной формы?
44. Указать основные шаги методологии  $CreditRisk+$ .
45. Что характеризует операционный риск?
46. Указать классификацию операционных рисков.
47. Какие методы оценивания операционного риска существуют?
48. Привести форму структуры данных при использовании метода расширенных измерений.
49. Что такое страновой риск?
50. Какие методы оценки странового риска существуют?
51. Для каких целей используются внутренние рейтинговые системы?
52. В чем смысл введения концепции искусственных нейронных сетей при оценке риска?
53. Указать вид нейронной сети для оценки кредитного риска.
54. Что такое нечеткая логика?
55. Каким образом применяется нечеткая логика при оценке риска?
56. Каким образом строится уравнение множественной регрессии для расчета риска?

**6. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**6.1 Планируемые результаты обучения, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций**

В процессе изучения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы следующие компетенции:

ПК-1 - Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

<b>Индикаторы достижения компетенций</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>
<b>ИД-1 (ПК-1).</b> Консультирует руководителей компании и клиентов по применению методов и инструментов управления финансовыми рисками создания и использования активов, продуктов и услуг	<i>знает</i> <b>РО-1 ИД-1 (ПК-1)</b> принципы и модели управления финансовыми рисками; <b>РО-2 ИД-1 (ПК-1)</b> механизмы и инструменты управления финансовыми рисками;
	<i>умеет</i> <b>РО-3 ИД-1 (ПК-1)</b> анализировать и давать оценку эффективности управления финансовыми рисками <b>РО-4 ИД-1 (ПК-1)</b> разрабатывать и обосновывать предложения по совершенствованию системы управления финансовыми рисками с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
	владеет <b>РО-5 ИД-1 (ПК-1)</b> навыками оптимизации воздействия финансовых рисков на финансовую систему предприятия; <b>РО-6 ИД-1 (ПК-1)</b> навыками разработки и обоснования по их совершенствованию управленческих решений в области управления финансовыми рисками с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

## **6.2. Перечень оценочных материалов**

Оценочные материалы представляют собой задания для выполнения студентом, позволяющие ему приобрести теоретические знания, практически умения (навыки) и опыт, а также решать задачи, связанные с будущей профессиональной деятельностью. Включают в себя задания для текущего контроля уровня успеваемости, оценивающие ход освоения учащимися дисциплины, и задания для промежуточной аттестации обучающихся, обеспечивающие оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине.

### **Примерные задания для проведения текущего контроля успеваемости**

#### **Примерные темы рефератов**

1. Сущность рисков и задачи управления рисками.
2. Классификация рисков
3. Методы управления финансовыми рисками
4. Производственные риски.
5. Имущественные риски.
6. Транспортные риски.
7. Политические риски.
8. Торговые риски.
9. Природно-естественные риски.
10. Управление операционными рисками.
11. Методы управления инфляционными рисками.
12. Методы управления валютными рисками.
13. Риски ликвидности.
14. Кредитные риски.
15. Факторы процентных рисков.
16. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски.
17. Диверсификация портфеля.
18. Экономико-статистические методы оценки риска.
19. Экспертные методы оценки риска.
20. Метод стоимости на риск (VaR).
21. Модель ценообразования капитальных активов.
22. Избежание и лимитирование финансовых рисков.
23. Хеджирование финансовых рисков.
24. Управление проектными рисками организации.
25. Управление рисками финансовых инструментов инвестирования



## Примерные задания для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

### Список экзаменационных вопросов РО-1 ИД-1 (ПК-1), РО-2 ИД-1 (ПК-1) Знает

1. Сущность рисков и задачи управления рисками.
2. Классификация рисков
3. Методы управления финансовыми рисками
4. Производственные риски.
5. Имущественные риски.
6. Транспортные риски.
7. Политические риски.
8. Торговые риски.
9. Природно-естественные риски.
10. Управление операционными рисками.
11. Методы управления инфляционными рисками.
12. Методы управления валютными рисками.
13. Риски ликвидности.
14. Кредитные риски.
15. Факторы процентных рисков.
16. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски.
17. Диверсификация портфеля.
18. Экономико-статистические методы оценки риска.
19. Экспертные методы оценки риска.
20. Метод стоимости на риск (VaR).
21. Модель ценообразования капитальных активов.
22. Избежание и лимитирование финансовых рисков.
23. Хеджирование финансовых рисков.
24. Управление проектными рисками организации.
25. Управление рисками финансовых инструментов инвестирования

### Тесты

#### РО-3 ИД-1 (ПК-1), РО-4 ИД-1 (ПК-1) Умеет

**Вопрос 1.** Хеджирование в условиях сужающегося базиса в нормальном рынке выгодно при

- А. Продаже фьючерсов
- В. Покупке фьючерсов
- С. Не выгодно в любом случае

**Вопрос 2.** Короткое хеджирование в перевернутом рынке при падении цен базисного актива выгодно

- А. В любом случае
- В. Если базис расширяется
- С. Если базис сужается
- Д. Невыгодно в любом случае

**Вопрос 3.** В условиях стабильного базиса хеджирование

- A. Абсолютно эффективно
- B. Приносит дополнительную прибыль
- C. Приносит дополнительные расходы

**Вопрос 4.** В целях хеджирования короткой позиции наличного рынка необходимо

- A. Купить опцион call
- B. Продать опцион call
- C. Купить опцион put
- D. Продать опцион put

**Вопрос 5.** В целях хеджирования длинной позиции наличного рынка необходимо

- A. Купить опцион call
- B. Продать опцион call
- C. Купить опцион put

**Вопрос 6.** Текущая стоимость опциона call растет, если

- A. опцион уходит глубже «в деньги»
- B. опцион уходит «из денег»

**Вопрос 7.** Текущая стоимость опциона put падает при

- A. росте цены его базисного актива
- B. падении его базисного актива

**Вопрос 8.** При падении цен на рынке корпоративных акций при прочих равных условиях доходности на рынке гособлигаций:

- A. Растут
- B. Падают
- C. Нейтральны

**Вопрос 9.** Текущие доходности облигаций и процентные кредитного рынка растут вместе с:

- A. Ростом кредитных спрэдов CDS
- B. Падением кредитных спрэдов CDS

**Вопрос 10.** Внесение первоначальной маржи (гарантийного обеспечения) на фьючерсном рынке необходимо

- A. Для страхования открытых позиций от нежелательной динамики цен
- B. Для комиссионного вознаграждения брокера
- C. Для начального открытия фьючерсной позиции
- D. Для поддержания убыточной фьючерсной позиции

**Вопрос 11.** От чего зависит величина своп-пунктов по валютным свопам

- A. от валютного спот-курса
- B. от форвардного валютного курса
- C. от процентных ставок по валютам
- D. от тренда валютного курса

**Вопрос 12.** Хеджирование ценового риска по хозтоварам климатическими индексами это стратегия

- A. обычного хеджа
- B. динамического хеджа
- C. перекрестного хеджа
- D. долгосрочного хеджа

**Вопрос 13.** К методам управления валютным риском можно отнести:

- A. лимитирование
- B. защитные оговорки
- C. хеджирование
- D. стоп-лоссы
- E. диверсификацию валютного портфеля

**Вопрос 14.** Необходимо ли хеджировать риски падения евро-рубль при стабильности бивалютной корзины Банка России

- A. Необходимо
- B. Необходимо, если инструменты хеджирования ликвидны

**Вопрос 15.** Можно ли захеджировать процентный риск, покупая или продавая контракты CDS?

- A. Да
- B. Нет
- C. Только частично

**Вопрос 16.** Для покупателя более рискованным является опцион

- A. call
- B. стратегия collar
- C. put

**Вопрос 17.** В целях хеджирования риска инвестора от падения процентных ставок можно:

- A. купить опцион floor
- B. купить опцион cap
- C. купить FRA
- D. продать FRA
- E. продать фьючерс на ставку
- F. купить фьючерс на ставку

**Вопрос 18.** 5X11 по сделке FRA означает, что:

- A. через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев
- B. через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев
- C. через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев
- D. через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев

**Вопрос 19.** Может ли хеджевая операция принести дополнительную прибыль?

- A. да
- B. нет

**Вопрос 20.** Опционный хедж эффективней хеджирования фьючерсами?

- A. да
- B. нет
- C. нет однозначного ответа

### Задания

РО-5 ИД-1 (ПК-1), РО-6 ИД-1 (ПК-1) Владеет

**Задача 1.** Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

**Задача 2.** Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	15

**Задача 3.** Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

**Задача 4.** Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 77,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 772 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 77,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 76,80 р. за долл.

**Задача 5.** Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 75,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 750 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 74,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 75,80 р. за 1 долл.

### **6.3. Шкала оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок**

Для оценивания результатов промежуточной аттестации применяется шкала оценивания, включающая следующие оценки: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

#### **Экзамен. Критерии выставления оценок**

На экзамен выносятся вопросы, охватывающие все содержание учебной дисциплины.

Знания обучающихся оцениваются путем выставления по результатам ответа обучающегося итоговой оценки «отлично», либо «хорошо», либо «удовлетворительно», либо «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» при приеме экзамена выставляется в случае:

- полного, правильного и уверенного изложения обучающимся учебного материала по каждому из вопросов билета;
- уверенного владения обучающимся понятийно-категориальным аппаратом учебной дисциплины;
- логически последовательного, взаимосвязанного и правильно структурированного изложения обучающимся учебного материала, умения устанавливать и проследивать причинно-следственные связи между событиями, процессами и явлениями, о которых идет речь в вопросах билета;
- приведения обучающимся надлежащей аргументации, наличия у обучающегося логически и нормативно обоснованной точки зрения при освещении проблемных, дискуссионных аспектов учебного материала по вопросам билета;
- лаконичного и правильного ответа обучающегося на дополнительные вопросы преподавателя.

Оценка «хорошо» при приеме экзамена выставляется в случае:

- недостаточной полноты изложения обучающимся учебного материала по отдельным (одному или двум) вопросам билета при условии полного, правильного и уверенного изложения учебного материала по, как минимум, одному вопросу билета;
- допущения обучающимся незначительных ошибок и неточностей при изложении учебного материала по отдельным (одному или двум) вопросам билета;
- допущения обучающимся незначительных ошибок и неточностей при использовании в ходе ответа отдельных понятий и категорий дисциплины;
- нарушения обучающимся логической последовательности, взаимосвязи и структуры изложения учебного материала по отдельным вопросам билета, недостаточного умения обучающегося устанавливать и проследивать причинно-следственные связи между событиями, процессами и явлениями, о которых идет речь в вопросах билета;

- приведения обучающимся слабой аргументации, наличия у обучающегося недостаточно логически и нормативно обоснованной точки зрения при освещении проблемных, дискуссионных аспектов учебного материала по вопросам билета;
- допущения обучающимся незначительных ошибок и неточностей при ответе на дополнительные вопросы преподавателя.

Любой из указанных недостатков или их определенная совокупность могут служить основанием для выставления обучающемуся оценки «хорошо».

Оценка «удовлетворительно» при приеме экзамена выставляется в случае:

- невозможности изложения обучающимся учебного материала по любому из вопросов билета при условии полного, правильного и уверенного изложения учебного материала по как минимум одному из вопросов билета;
- допущения обучающимся существенных ошибок при изложении учебного материала по отдельным (одному или двум) вопросам билета;
- допущении обучающимся ошибок при использовании в ходе ответа основных понятий и категорий учебной дисциплины;
- существенного нарушения обучающимся или отсутствия у обучающегося логической последовательности, взаимосвязи и структуры изложения учебного материала, неумения обучающегося устанавливать и прослеживать причинно-следственные связи между событиями, процессами и явлениями, о которых идет речь в вопросах билета;
- отсутствия у обучающегося аргументации, логически и нормативно обоснованной точки зрения при освещении проблемных, дискуссионных аспектов учебного материала по вопросам билета;
- невозможности обучающегося дать ответы на дополнительные вопросы преподавателя.

Любой из указанных недостатков или их определенная совокупность могут служить основанием для выставления обучающемуся оценки «удовлетворительно».

Оценка «неудовлетворительно» при приеме экзамена выставляется в случае:

- отказа обучающегося от ответа по билету с указанием, либо без указания причин;
- невозможности изложения обучающимся учебного материала по двум или всем вопросам билета;
- допущения обучающимся существенных ошибок при изложении учебного материала по двум или всем вопросам билета;
- скрытое или явное использование обучающимся при подготовке к ответу нормативных источников, основной и дополнительной литературы, конспектов лекций и иного вспомогательного материала, кроме случаев специального указания или разрешения преподавателя;
- невладения обучающимся понятиями и категориями данной дисциплины;
- невозможность обучающегося дать ответы на дополнительные вопросы преподавателя;

Любой из указанных недостатков или их совокупность могут служить основанием для выставления обучающемуся оценки «неудовлетворительно».

Обучающийся имеет право отказаться от ответа по выбранному билету с указанием, либо без указания причин и взять другой билет. При этом с учетом приведенных выше критериев оценка обучающемуся должна быть выставлена на один балл ниже заслуживаемой им.

Дополнительные вопросы могут быть заданы обучающемуся в случае:

- необходимости конкретизации и изложенной обучающимся информации по вопросам билета с целью проверки глубины знаний отвечающего по связанным между собой темам и проблемам;
- необходимости проверки знаний обучающегося по основным темам и проблемам курса при недостаточной полноте его ответа по вопросам билета.

При проведении промежуточной аттестации в форме тестирования с использованием шкалы, включающей оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», оценивание результата проводится следующим образом:

«**Отлично**» - получают обучающиеся в том случае, если верные ответы составляют от 80% до 100% от общего количества

«**Хорошо**» - получают обучающиеся в том случае, если верные ответы составляют от 71 до 79% от общего количества;

«**Удовлетворительно**» - получают обучающиеся в том случае, если верные ответы составляют 50 –70 % правильных ответов;

«**Неудовлетворительно**» - работа, содержащая менее 50% правильных ответов.

В случае, когда для проведения промежуточной аттестации в форме тестирования используется шкала, включающая оценки «зачтено» и «не зачтено», то

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Основная литература:**

1. Уколов, А.И. Оценка рисков/А.И. Уколов. – 2-е изд. стер. – Москва: Директ-Медиа, 2018. – 627 с.: ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-2589-7. – DOI 10.23681/445268. – Текст: электронный.

### **Дополнительная литература:**

1. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования/А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. – 2-е изд., стер. – Москва: Директ-Медиа, 2017. – 554 с.: ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678> – Библиогр.: с. 547. – ISBN 978-5-4475-9318-6. – DOI 10.23681/273678. – Текст: электронный.

2. Уколов, А.И. Управление рисками страховой организации/А.И. Уколов. – 2-е изд., стер. – Москва: Директ-Медиа, 2017. – 468 с.: ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=226142> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-9317-9. – DOI 10.23681/226142. – Текст: электронный.

## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. Издания Университета при МПА ЕврАзЭС. URL: <http://www.miep.edu.ru/science/izdaniya-universiteta-pri-mpa-evrazes/>
2. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов (ФЦИОР) <http://fcior.edu.ru/>
3. Единое окно доступа к информационным ресурсам <http://window.edu.ru/>
4. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/>
5. ЭБС IPR BOOKS - [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)
6. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

## **9. Лицензионное программное обеспечение**

- MS Windows 7 Профессиональная
- MS Windows 10 Pro
- MS Office 2010
- VS Office 2013
- MS Office 2016
- Moodle 3.8.2.

## **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В зависимости от вида проводимых учебных занятий и форм осуществления образовательной деятельности по соответствующей образовательной программе используется следующее материально-техническое обеспечение дисциплины:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа (укомплектованные специализированной мебелью и оборудованные техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории, а также имеющие наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин);
- учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа (с типовым оборудованием, обеспечивающим применение современных информационных технологий, и наглядными пособиями);
- специальные помещения для проведения занятий по дисциплине (в т.ч. лаборатории, оснащенные лабораторным оборудованием, в зависимости от степени сложности);
- компьютерные классы с демонстрационно-обучающими и обучающе-контролирующими возможностями, доступом к базам данных и Интернет;
- кабинет для занятий по иностранному языку (оснащенный лингафонным оборудованием);
- учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации;



- помещения для самостоятельной работы обучающихся (оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации);

- библиотека (имеющая читальные залы и рабочие места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и Интернет).

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья форма проведения занятий по дисциплине устанавливается образовательной организацией с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья. При определении формы проведения занятий с обучающимся-инвалидом образовательная организация должна учитывать рекомендации, данные по результатам медико-социальной экспертизы, содержащиеся в индивидуальной программе реабилитации инвалида, относительно рекомендованных условий и видов труда. При необходимости для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья создаются специальные рабочие места с учетом нарушенных функций и ограничений жизнедеятельности. При необходимости обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.