

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования_
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Дзержинский филиал ННГУ

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Управление финансовыми рисками

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Направление подготовки / специальность

38.03.01 - Экономика

Направленность образовательной программы

Финансы и кредит

Форма обучения

очная, очно-заочная

г. Дзержинск

2024 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.02 Управление финансовыми рисками относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-3: Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-3.1: Формирует, анализирует и интерпретирует финансово-экономическую информацию ПК-3.2: Выявляет тенденции и использует результаты анализа информации для принятия управленческих решений	ПК-3.1: Знать основные отечественные и зарубежные источники экономической информации, касающиеся анализа финансовых активов и методы работы с ними. Уметь осуществлять поиск существенной для решения поставленных задач информации о финансовой среде бизнеса и ее составляющих, ее накопление и систематизацию; Владеть навыками представления информации о показателях рынков финансовых активов в табличной и графической форме. ПК-3.2: Знать методы и подходы, применяемые для обработки массивов информации о финансовой среде бизнеса и ее составляющих, их динамического и статистического анализа; Уметь выполнять анализ временных рядов цен (доходностей	Тест Практическое задание	Курсовая работа Экзамен: Контрольные вопросы Практическое задание

		и т.п.) финансовых инструментов, выявлять их тренды, сезонные составляющие и статистические связи экономических переменных; Владеть навыками применения подходов экономического анализа подготовленной информации о состоянии и поведении финансовой среды бизнеса и ее составляющих.		
ПК-8: Способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели и содержательно интерпретировать полученные результаты	ПК-8.1: Строит стандартные теоретические и эконометрические модели ПК-8.2: Содержательно интерпретирует результаты экономического моделирования	ПК-8.1: Знать принципы построения стандартных теоретических (включая эконометрические) моделей экономических процессов и явлений на рынках финансовых активов; Уметь выявлять закономерности поведения инструментов финансового рынка, подлежащие исследованию, и формализовывать их к виду, удобному для моделирования; Владеть навыками формирования массивов данных и их подготовки для построения теоретических (включая эконометрические) моделей экономических процессов и явлений на рынках финансовых активов. ПК-8.2: Знать основные критерии оценки значимости результатов теоретических моделей	Тест Практическое задание	Курсовая работа Экзамен: Контрольные вопросы Практическое задание

		экономических явлений в рамках финансовой среды бизнеса и подходы к интерпретации их результатов Уметь выбирать программные средства для моделирования экономических процессов и явлений; Владеть навыками интерпретации результатов моделирования экономических процессов и явлений.		
--	--	---	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная	очно-заочная
Общая трудоемкость, з.е.	7	7
Часов по учебному плану	252	252
в том числе		
аудиторные занятия (контактная работа):		
- занятия лекционного типа	28	16
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	42	26
- КСР	3	3
самостоятельная работа	143	171
Промежуточная аттестация	36 Экзамен	36 Экзамен

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего (часы)		в том числе							
			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы	
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы		Всего			
	ОФ	ОЗ	ОФ	ОЗ	ОФ	ОЗ	ОФ	ОЗ	ОФ	ОЗ
Тема 1. Экономическая сущность финансового риска	34	34	4	2	4	2	8	4	26	30

Тема 2. Методы анализа финансовых рисков.	38	38	6	4	6	4	12	8	26	30
Тема 3. Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками.	38	42	4	2	4	4	8	6	30	36
Тема 4. Риски проектных инвестиций.	48	49	6	4	12	8	18	12	30	37
Тема 5. Риски портфельных инвестиций.	55	50	8	4	16	8	24	12	31	38
Аттестация	36	36								
КСР	3	3					3	3		
Итого	252	252	28	16	42	26	73	45	143	171

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Экономическая сущность финансового риска.

Сущность финансовых рисков. Классификация финансовых рисков. Финансовая устойчивость и безопасность. Концепции финансового риск-менеджмента.

Тема 2. Методы анализа финансовых рисков.

Виды анализа финансовых рисков. Диагностика рисков: идентификация и оценка. Карта рисков.

Показатели, характеризующие риск.

Тема 3. Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками.

Диверсификация финансовых рисков. Страхование финансовых рисков. Хеджирование финансовых рисков. Лимитирование финансовых рисков.

Тема 4. Риски проектных инвестиций.

Понятие инвестиционного риска и его основные виды. Оценка проектов в условиях риска.

Оценка чувствительности инвестиционного проекта. Применение метода сценариев в анализе инвестиционных рисков. Определение критических точек проекта. Имитационное моделирование в инвестиционном анализе.

Тема 5. Риски портфельных инвестиций.

Расчет стандартного отклонения и его смысл как меры риска. Количественное описание поведения индивида в условиях неопределенности на основе функции ожидаемой полезности. Постановка задачи теории инвестиционного портфеля. Приближение Марковица. Кривые безразличия. Расчет ожидаемой доходности и стандартного отклонения доходности портфеля. Нахождение эффективного множества портфелей, составленных из финансовых активов. Модель CAPM, коэффициент β .

Практические занятия /лабораторные работы организуются, в том числе, в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

На проведение практических занятий / лабораторных работ в форме практической подготовки отводится: очная форма обучения - 6 ч., очно-заочная форма обучения - 4 ч.

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя подготовку к контрольным вопросам и заданиям для текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведенным в п. 5.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

Электронные курсы, созданные в системе электронного обучения ННГУ:

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-3:

1. Ниже представлен динамический ряд выручки организации в тыс. руб. Постройте линейный тренд. Чему равен коэффициент детерминации? Его значение округлите до сотых.

Год	1	2	3	4	5	6	7
Выручка	8000	12000	14000	18000	20000	22000	24000

2. Ниже представлен динамический ряд выручки организации в тыс. руб. Постройте наиболее подходящий тренд. Найдите среднее ожидаемое значение выручки. Округлите его до целого числа.

Год	1	2	3	4	5	6	7
Выручка	10000	12000	15000	16000	15500	13500	11000

3. При разработке бизнес-плана инвестиционного проекта минимальное значение чистого дисконтированного дохода было определено в 2000 тыс. руб., максимальное - в 30000 тыс. руб. Найдите значение чистого дисконтированного дохода для ожидаемого сценария.

4. Расположите этапы оценки чувствительности в правильной последовательности:

Оценка абсолютных изменений показателя при изменении исходных параметров

Выбор параметров, по которым будет оцениваться степень чувствительности

Расчет относительных показателей – коэффициентов эластичности

Выбор показателя, относительно которого проверяется чувствительность

5. Количественное ограничение величины принимаемых рисков, это

ранжирование

лимитирование

страхование

хеджирование

6. Для построения прогнозной модели рентабельности продаж был взят динамический ряд продолжительностью 10 лет. Для прогнозирования был использован линейный тренд. Среднее ожидаемое значение по результатам прогнозирования составило 0,08, средняя квадратическая ошибка тренда - 0,02. Найдите нижнюю границу прогнозного интервала рентабельности продаж с вероятностью 0,95. Значение округлить до тысячных.

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-8:

1. Выберите показатели, характеризующие риск:

убыток

среднее квадратическое отклонение

дисперсия

доля заемных источников финансирования

2. Выберите риски, которые относятся к финансовым:

селективный риск

кредитный риск

риск потери имущества предприятия

риск потери качества товара в процессе обращения

3. Определить критическую точку инвестиционного проекта по объему продаж, если фактический объем составляет 20000 изделий в год, коэффициент эластичности чистого дисконтированного дохода по объему продаж составляет 2, чистый дисконтированный доход составляет 14000 тыс. руб.

4. Согласно плановым расчетам чистый дисконтированный доход создаваемого предприятия составит 20000 тыс. руб. при средней цене одного изделия 10 тыс. руб. При увеличении цены до 12 тыс. руб. чистый дисконтированный доход возрастает до 40000 руб. Определите коэффициент эластичности чистого дисконтированного дохода по цене.

5. Выберите инструменты хеджирования:

опцион

фьючерс

коммерческий кредит

факторинг

6. Диверсификация в управлении рисками позволяет:

отказаться от риска

передать риск

снизить риск

избежать риска

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	96-100% правильных ответов
отлично	86-95% правильных ответов
очень хорошо	81-85% правильных ответов
хорошо	66-80% правильных ответов
удовлетворительно	56-65% правильных ответов
неудовлетворительно	46-55% правильных ответов
плохо	45% и меньше правильных ответов

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-3:

1. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд выручки от реализации;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз выручки на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза выручки;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз выручки на ближайший год с вероятностью 0,95;

2. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд рентабельности продаж;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз рентабельности продаж на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза рентабельности продаж;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз рентабельности продаж на ближайший год с вероятностью 0,95;

3. Используя результаты прогнозирования в заданиях 1 и 2 построить следующие сценарии: пессимистический; ожидаемый; оптимистический.

4. Используя сценарии, полученные в задании 3, определить объем внешнего финансирования для каждого из них.

5. Используя результаты, полученные в задании 4, определить объем внешнего финансирования для каждого из них.

6. На основе результатов задания 5 определить возможные риски по трем сценариям, построив плановые балансы и рассчитав показатели оценки финансового состояния.

7. Используя результаты задания 4 оцените чувствительность объема внешнего финансирования к изменению рентабельности продаж.

8. Используя результаты задания 4 оцените чувствительность объема внешнего финансирования к изменению темпа прироста выручки.

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-8:

1. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Проект будет финансироваться как за счет собственных средств инвестора, так и за счет заемных средств (банковский кредит 8000 тыс. руб.) Условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет.

Таблица - Исходные данные для оценки чувствительности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Определить степень чувствительности результата к изменению факторов через расчет коэффициентов эластичности;

2. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Проект будет финансироваться как за счет собственных средств инвестора, так и за счет заемных средств (банковский кредит 8000 тыс. руб.) Условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет.

Таблица - Исходные данные для оценки чувствительности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Определить критические точки проекта;

3. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Проект будет финансироваться как за счет собственных средств инвестора, так и за счет заемных средств (банковский кредит 8000 тыс. руб.) Условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет.

Таблица - Исходные данные для оценки чувствительности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15

Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Определить безубыточный объем производства для краткосрочного периода.

4. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Проект будет финансироваться как за счет собственных средств инвестора, так и за счет заемных средств (банковский кредит 8000 тыс. руб.) Условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет.

Таблица - Исходные данные для оценки чувствительности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000

оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Определить эффект операционного рычага.

5. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Проект будет финансироваться как за счет собственных средств инвестора, так и за счет заемных средств (банковский кредит 8000 тыс. руб.) Условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет.

Таблица - Исходные данные для оценки чувствительности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Определить эффект финансового рычага и совокупное воздействие операционного и финансового рычага.

6. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. С использованием ожидаемых, пессимистических и оптимистических значений показателей рассчитать экономические показатели проекта.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	15-18
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

7. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Определить чувствительность проектного NPV к изменениям в оценке базовых показателей по их наилучшему и наихудшему значениям.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420

Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	15-18
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

7. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Рассчитать относительные показатели, характеризующие степень чувствительности NPV к изменению параметров (коэффициенты эластичности).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	15-18
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200

в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

8. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Рассчитать относительные показатели, характеризующие степень чувствительности NPV к изменению параметров (коэффициенты эластичности).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	15-18
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

9. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Определить критические точки для каждого из возможных вариантов.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	15-18
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

10. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. Построить имитационную модель проекта, оценить вероятность получения отрицательного чистого дисконтированного дохода.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции,	15-18

тыс. руб.	
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800-6400
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Критерии оценивания (оценочное средство - Практическое задание)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала .
очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера.
хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но обучающийся показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы.
удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучающийся допускает ошибки, нарушена последовательность

Оценка	Критерии оценивания
	ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала.
неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучающийся дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
плохо	Задание не выполнено, обучающийся демонстрирует полное незнание материала.

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено		зачтено				
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов

<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач
---------------	--	---	--	--	--	--	---

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации с указанием критериев их оценивания:

5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-3

1. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд выручки от реализации;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз выручки на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза выручки;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз выручки на ближайший год с вероятностью 0,95;

2. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд рентабельности продаж;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз рентабельности продаж на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза рентабельности продаж;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз рентабельности продаж на ближайший год с вероятностью 0,95;

3. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд коэффициента оборачиваемости оборотных активов;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз коэффициента оборачиваемости оборотных активов на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза коэффициента оборачиваемости оборотных активов;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз коэффициента оборачиваемости оборотных активов на ближайший год с вероятностью 0,95;

4. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на ближайший год с вероятностью 0,95;

5. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем:

построить динамический ряд коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности;

обосновать выбор линии тренда;

используя уравнение тренда построить точечный прогноз коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на ближайший год;

используя полученное уравнение определить ошибку прогноза коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности;

используя уравнение тренда построить интервальный прогноз коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на ближайший год с вероятностью 0,95;

6. Используя финансовые показатели организации, предложенной преподавателем, разработать сценарии (пессимистический, ожидаемый, оптимистический), факторы выбираются студентом самостоятельно, определить объем внешнего финансирования для каждого из них.

5.3.2 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-8

1. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании предприятия по производству молочных продуктов питания. В качестве критериев экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется:

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Факторы, по которым будет осуществляться имитация: выручка от реализации, расходы по обычным видам деятельности.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс. руб.	132000-145000
Расходы по обычным видам деятельности, тыс. руб.	125290-133200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием линейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	14200

в том числе в основные средства	13100
оборотные средства	1100
Срок реализации проекта, лет	9
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

2. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется оценить чувствительность чистого дисконтированного дохода к изменению цены, если проект финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1400
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200

Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

3. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется оценить чувствительность чистого дисконтированного дохода к изменению переменных затрат, если проект финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1400
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10

Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

4. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется определить критическую точку по объему продаж, если проект финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1400
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

5. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется определить совокупное воздействие операционного и финансового рычага, найти безубыточный объем производства для краткосрочного периода, если проект частично (8000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 12%, платеж-аннуитет).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1400
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

6. Инвестору предлагается принять участие в финансировании инвестиционного проекта. Инициатором проекта выступает ООО «Русский лес». Суть проекта заключается в организации деревообрабатывающего цеха.

Для начала производственной деятельности необходимы следующие основные средства (см. табл. 1).

Таблица 1 - Основные средства, необходимые для начала производственной деятельности, тыс. руб.

№	Наименование	Описание	Годовая норма амортизации, %	Балансовая стоимость
1	Производственная база	Администрация, склады, цеха и др	1,7	18080,32
2	Железнодорожный тупик (покупка)	Тупик для разгрузки-загрузки вагонов	4	1308,863
3	Сушилка	Для сушки готовых пиломатериалов	10	1804,707
4	Кран козловой	Погрузка-разгрузка сырья и продукции	5	1260,941
5	Гранспортеры	Гранспортируют продукцию в процессе производства от одной стадии обработки к другой	20	438,926
6	Погрузчики	Перемещают сырье внутри цеха	16,7	2125,555
7	Распиловочный комплекс	Для изготовления пиломатериала	10	15521,68
8	Околостаночное оборудование	Для транспортировки материала от одной стадии обработки к другим	10	1215,373
9	Пневмотранспорт	Для опилоудаления	16,7	980,471
10	Линия сращивания	Для производства щитов из частей путем их склеивания	10	866,447
	Итого	-	-	43603,28

Кроме того, следует осуществить вложения на первоначальное приобретение оборотных средств в размере 5800 тыс. руб.

Таблица 2 - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс. руб.	119215-128321
Расходы по обычным видам деятельности	105045-126234
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	9

Ставка налога на прибыль (УСН), %	15
-----------------------------------	----

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Факторы, по которым будет осуществляться имитация: выручка от реализации, расходы по обычным видам деятельности.

7. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Факторы, по которым будет осуществляться имитация: объем продаж, цена единицы продукции.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	22-24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

--	--

8. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса. В качестве критерия экономической оценки используется показатель NPV.

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Факторы, по которым будет осуществляться имитация: объем продаж, переменные затраты.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1350-1420
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	14,5-16,5
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	5800
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	8
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	16200
в том числе в основные средства	12000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

9. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании предприятия по производству молочных продуктов питания. В качестве критериев экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется:

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Фактор, по которому будет осуществляться имитация: выручка от реализации.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс. руб.	134000-147000
Расходы по обычным видам деятельности, тыс. руб.	135290
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием линейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	14200
в том числе в основные средства	13100
оборотные средства	1100
Срок реализации проекта, лет	9
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

10. В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании предприятия по производству молочных продуктов питания. В качестве критериев экономической оценки используется показатель NPV.

Требуется:

Построить имитационную модель экономической оценки инвестиционного проекта, если проект финансируется собственными средствами инвестора. Фактор, по которому будет осуществляться имитация: расходы по обычным видам деятельности.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс. руб.	140000
Расходы по обычным видам деятельности, тыс. руб.	125390-131200
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием линейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	14200
в том числе в основные средства	13100
оборотные средства	1100
Срок реализации проекта, лет	9
Проектная дисконтная ставка, %	4
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Критерии оценивания (оценочное средство - Практическое задание)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	100 %-ное выполнение контрольных экзаменационных заданий.
отлично	Выполнение контрольных экзаменационных заданий на 90% и выше.
очень хорошо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 80 до 90%.
хорошо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 70 до 80%.
удовлетворительно	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 50 до 70%.
неудовлетворительно	Выполнение контрольных экзаменационных заданий до 50%.
плохо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий менее 20 %.

5.3.3 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-3

1. Оценка проектов в условиях риска.
2. Оценка чувствительности инвестиционного проекта.
3. Применение метода сценариев в анализе инвестиционных рисков.
4. Определение критических точек проекта.
5. Имитационное моделирование в инвестиционном анализе.
6. Определение безубыточного объема производства для краткосрочного периода
7. Определение эффектов операционного и финансового рычагов, определение их совокупного воздействия
8. Расчет стандартного отклонения и его смысл как меры риска.
9. Количественное описание поведения индивида в условиях неопределенности на основе функции ожидаемой полезности.
10. Постановка задачи теории инвестиционного портфеля.
11. Приближение Марковица. Кривые безразличия.
12. Расчет ожидаемой доходности и стандартного отклонения доходности портфеля.
13. Нахождение эффективного множества портфелей, составленных из финансовых активов.
14. Модель CAPM, коэффициент β .

5.3.4 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-8

1. Сущность финансовых рисков.
2. Классификация финансовых рисков.
3. Финансовая устойчивость и безопасность.
4. Моделирование финансовых рисков организации.
5. Концепции финансового риск-менеджмента.
6. Виды анализа финансовых рисков.
7. Диагностика рисков: идентификация и оценка.
8. Карта рисков.
9. Показатели, характеризующие риск.
10. Диверсификация финансовых рисков.
11. Страхование финансовых рисков.
12. Хеджирование финансовых рисков.
13. Лимитирование финансовых рисков.
14. Понятие инвестиционного риска и его основные виды.

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Высокий уровень подготовки, безупречное владение теоретическим материалом, студент демонстрирует творческий подход к решению нестандартных ситуаций. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждая теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на

Оценка	Критерии оценивания
	практических занятиях.
отлично	Высокий уровень подготовки с незначительными ошибками. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждает теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на практических занятиях.
очень хорошо	Хорошая подготовка. Студент дает ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Студент активно работал на практических занятиях.
хорошо	В целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами. Студент дает полный ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Допускаются ошибки при ответах на дополнительные и уточняющие вопросы экзаменатора. Студент работал на практических занятиях.
удовлетворительно	Минимально достаточный уровень подготовки. Студент показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные ошибки, но при ответах на наводящие вопросы, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Студент посещал практические занятия.
неудовлетворительно	Подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала. Студент дает ошибочные ответы, как на теоретические вопросы билета, так и на наводящие и дополнительные вопросы экзаменатора. Студент пропустил большую часть практических занятий.
плохо	Подготовка абсолютно недостаточная. Студент не отвечает на поставленные вопросы. Студент отсутствовал на большинстве лекций и практических занятий.

Примерный перечень тем оценочного средства – Курсовая работа:

1. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности.
2. Система управления финансовыми рисками организации.
3. Анализ возможностей и угроз организации методикой SWOT.
4. Картографирование рисков организации.
5. Применение качественных методов анализа финансовых рисков организации.
6. Применение количественных методов анализа финансовых рисков организации.
7. Анализ рисков инвестиционного проекта.
8. Инструменты защиты от финансовых рисков на фондовом рынке.
9. Формирование инвестиционного портфеля организации на основе управления риском и доходностью.
10. Финансовые риски развития организации.
11. Анализ рисков при угрозе несостоятельности (банкротства).

12. Применение метода анализа чувствительности в управлении финансовыми рисками.
13. Применение метода имитационного моделирования в управлении финансовыми рисками.
14. Применение метода достоверных эквивалентов в управлении финансовыми рисками.
15. Применение метода сценариев в управлении финансовыми рисками.
16. Применение метода корректировки нормы дисконта в управлении финансовыми рисками.
17. Анализ рисков экономико-математическими методами.
18. Применение методов операционного анализа в управлении рисками организации.
19. Применение метода «дерева решений» в управлении финансовыми рисками.
20. Управление рисками финансовой устойчивости и ликвидности организации.
21. Использование модели реальных опционов в финансовом менеджменте.

Критерии оценивания (оценочное средство - Курсовая работа)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Безупречная по содержанию, логике изложения и оформлению работа, выполненная на актуальную тему, в которой в соответствии с планом раскрыты категории, понятия, законы по выбранной проблематике и выявлены основные точки зрения по исследуемым вопросам; представлено научное творческое объяснение фактов и явлений, вскрыты характерные тенденции развития, даны мотивированные самостоятельные обобщающие выводы и конкретные практические рекомендации; в ходе защиты продемонстрировано умение аргументировано отстаивать собственные идеи и выводы;
отлично	Безукоризненная по содержанию, логике изложения и оформлению работа, в которой в соответствии с планом раскрыты категории, понятия, законы и дана статистическая характеристика изучаемой проблематики; в исследовании предложено научное творческое объяснение фактов и явлений мировой экономики, вскрыты характерные тенденции ее развития, даны правильные обобщающие выводы и конкретные практические рекомендации; но в работе имеются незначительные недостатки в оформлении; в ходе защиты проявлено умение отстаивать идеи и выводы работы;
очень хорошо	Работа, в которой логично излагаются основные проблемы выбранной темы, представлен наглядный статистический материал, отражающий динамику изучаемого явления; проявлено умение применять положения экономической теории и статистического анализа в оценке явлений международной экономической жизни, делать выводы и формулировать практические рекомендации, но при этом некоторые вопросы темы освещены неполно, нечетко сформулированы выводы и рекомендации, имеются незначительные недостатки в оформлении работы; в ходе защиты продемонстрировано знание содержательных моментов работы;
хорошо	Работа, в которой обнаруживаются твердые знания ключевых проблем темы, умение применять положения экономической теории при анализе явлений международной экономической жизни, делать выводы и формулировать практические рекомендации, но при этом некоторые вопросы темы освещены неполно, статистические данные представлены недостаточно, некоторые характерные тенденции не выявлены, нечетко сформулированы выводы и

Оценка	Критерии оценивания
	рекомендации, если имеются недостатки в оформлении работы; в ходе защиты продемонстрировано знание существенных содержательных моментов работы;
удовлетворительно	Работа, правильно освещающая узловые вопросы, дающая достаточное представление о сущности основных теоретических положений данной темы, показывающая характерные факты мировой экономики, но в которой не совсем четко и убедительно раскрыта тема, есть недостатки, снижающие практическую ценность содержания, нарушена логичность изложения, допущены отступления от требований по оформлению материала; в ходе защиты проявляется неуверенное владение материалом работы;
неудовлетворительно	Работа, в которой представлены только теоретические аспекты выбранной проблематики, использовано незначительное количество библиографических источников, главным образом, учебных пособий; содержится плагиат; выполненная несамостоятельно работа не допускается к защите и подлежит существенной доработке; если работа допускается к защите, то в ходе нее выявляется, что студент не владеет изложенным материалом: не знает содержания понятий, категорий, фактов;
плохо	Работа, не отвечающая выше изложенным требованиям, содержащая плагиат, выполненная несамостоятельно (студент не владеет материалом, изложенным в курсовой работе, не знает содержания понятий, категорий, фактов). В результате она не допускается к защите и рекомендуется изменение темы работы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Жулева О. И. Финансовый менеджмент и управление финансовыми рисками : учебное пособие / Жулева О. И. - Санкт-Петербург : СПбГУП, 2020. - 99 с. - Книга из коллекции СПбГУП - Экономика и менеджмент. - ISBN 978-5-7621-1094-5., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=800782&idb=0>.
2. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. - 2-е изд. ; испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 569 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-13380-6. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=841718&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Бородавко Л. С. Управление финансовыми рисками организации : монография / Бородавко Л. С. - Иркутск : ИрГУПС, 2018. - 160 с. - Библиогр.: доступна в карточке книги, на сайте ЭБС Лань. - Книга из коллекции ИрГУПС - Экономика и менеджмент. - ISBN 978-5-98710-358-6., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=841718&idb=0>.

lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=733434&idb=0.

2. Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум / Н. А. Пименов. - 3-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 353 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-16342-1. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=871783&idb=0>.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. Фонд образовательных электронных ресурсов ННГУ <http://www.unn.ru/books/resources>
2. Российская государственная библиотека <http://www.rsl.ru/>
3. Научная электронная библиотека <http://elibrary.ru/>
4. Операционная система Microsoft Windows
5. Пакет прикладных программ Microsoft Office
6. Правовая система «Консультант плюс»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения, компьютерами.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки/специальности 38.03.01 - Экономика.

Автор(ы): Демаков Иван Владимирович, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Демаков Иван Владимирович, кандидат экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 22.12.2023, протокол № 17.