

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Председатель методической
комиссии экономического
факультета

И. Е. Шпагин И.Е. Шпагина
«24» февраля 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического
факультета

И. А. Бондин И.А. Бондин
«24» февраля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ
КОРПОРАТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ**

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Квалификация
«Магистр»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2021

Рабочая программа дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11 августа 2020 года № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован в Минюсте России 9 апреля 2015 г. № 36805).

Составитель рабочей программы:

к.э.н., доцент
(уч. степень, ученое звание)


(подпись)

Д.А. Мурзин
(инициалы, Ф.)

Рецензент:

д.э.н., профессор
(уч. степень, ученое звание)


(подпись)

Н.Г. Барышников
(инициалы, Ф.)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры
«Финансы и информатизация бизнеса» «24» февраля 2021 года, протокол № 6

Заведующий кафедрой:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)


(подпись)

О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии
экономического факультета

«24» февраля 2021 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии
экономического факультета



И.Е. Шпагина

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу дисциплины
Финансовые риски корпоративного инвестирования
для обучающихся по направлению подготовки **38.04.01 Экономика**
направленность (профиль) программы **Корпоративные финансы и оценка бизнеса**

Управление рисками — это сложный многоступенчатый процесс идентификации, оценки, управления, мониторинга и контроля за рисками. Риск-менеджмент охватывает весь внутриорганизационный процесс принятия решений, исполнения решений и контроля за исполнением. Наличие фактора риска является сильным стимулом для предпринимателей экономить средства и ресурсы, что вынуждает фирмы тщательно анализировать рентабельность проектов, ответственно разрабатывать инвестиционные сметы, закупать ресурсы, нанимать кадры и т. д. Изучение курса «Финансовые риски корпоративного инвестирования» должно обогатить магистрантов базовыми теоретическими знаниями и практическими навыками.

Цель дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» - получение студентами теоретических и практических знаний и приобретение умений и навыков в области управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования. Задачами дисциплины являются: формирование современного представления о финансовых рисках и финансовом риск-менеджменте при осуществлении корпоративного инвестирования; создание основы для понимания стратегии и тактики управления финансовыми рисками; способствовать изучению существующих методов анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования; сформировать понимание основных инструментов управления финансовыми рисками реального инвестирования и возможностей их снижения; выработка практических навыков по управлению финансовыми рисками реального инвестирования.

В рецензируемой рабочей программе представлены учебно-методические материалы, необходимые для организации учебного процесса по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» для обучающихся экономического факультета по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) программы Корпоративные финансы и оценка бизнеса.

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11.08.2020 № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован в Минюсте России 9 апреля 2015 г. № 36805).

Программа содержит все структурные элементы, предусмотренные локальными нормативными актами ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса».

Таким образом, рецензируемая рабочая программа дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования», разработанная доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Д.А. Мурзиным, удовлетворяет требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и локальным нормативным актам ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент:

д.э.н., профессор
(уч. степень, ученое звание)


(подпись)

Н.Г. Барышников
(инициалы, Ф.)

ВЫПИСКА
из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2021 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И.,
Шпагина И.Е., Бондина Н.Н., Столярова О.А., Та-
гирова О.А.

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса, разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Мурзиным Д.А.

Слушали: Тагирову О.А., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данные рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11 августа 2020 года № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован в Минюсте России 9 апреля 2015 г. № 36805), отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 6 от 24 февраля 2021 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса.

Председатель методической комиссии
экономического факультета

И. Е. Шпагина

/И.Е. Шпагина/

Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, №proto- кола, виза зав. кафедрой	Дата, №proto- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
1	9 Учебно- методическое и информаци- онное обеспе- чение дисци- плины	Новая редакция списка основной литературы (таб- лица 9.1.1) Новая редакция таблицы 9.2.2 «Пер- ечень информаци- онных технологий (перечень совре- менных професси- ональных баз дан- ных и информаци- онных справочных систем), использу- емых при осу- ществлении обра- зовательного про- цесса» с учетом изменений состава электронных СПС	31.08.2022 Протокол № 12 <i>Жиган</i>	31.08.2022 Протокол № 10 <i>И. В. Шилов</i>	01.09.2022
2	10 Матери- ально- техническая база, необхо- димая для осуществле- ния образова- тельного про- цесса по дис- циплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Ма- териально- техническое обес- печеие по дисци- плине» в части со- става лицензионно- го программного обеспечения и рек- визитов подтвер- ждающих докумен- тов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Жиори -</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И.Б.Шимов</i>	01.09.2023
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной и дополнительной литературы (таблицы 9.1.1, 9.1.2)	28.08.2024 Протокол № 12 <i>Филин -</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И.Б.Шимов</i>	01.09.2024
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/ п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, № про- токола, виза зав. кафедрой	Дата, № про- токола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно- методическое и информа- ционное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Фомич -</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И.Б.Шипов</i>	01.09.2025
	10 Матери- ально- техническая база, необхо- димая для осуществле- ния образо- вательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Ма- териально- техническое обес- печие дисципли- ны» в части состава лицензионного про- граммного обеспе- чения и реквизитов подтверждающих документов			

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» - получение студентами теоретических и практических знаний и приобретение умений и навыков в области управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования.

Задачи дисциплины:

- формирование современного представления о финансовых рисках и финансовом риск-менеджменте при осуществлении корпоративного инвестирования;
- создание основы для понимания стратегии и тактики управления финансовыми рисками;
- способствовать изучению существующих методов анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования;
- сформировать понимание основных инструментов управления финансовыми рисками реального инвестирования и возможностей их снижения;
- выработка практических навыков по управлению финансовыми рисками реального инвестирования.

2 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина направлена на формирование профессиональной компетенции, самостоятельно определённой Университетом (ПК):

- способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера (ПК - 1).
- способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель (ПК - 2).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования», индикаторы достижения компетенции, перечень оценочных средств

№ пп	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1	2	3	4	5	6

1	ИД-2 пк-1	Использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	31 (ИД-3пк-1)	Знать: экономические аспекты инвестиционной деятельности	дискуссия, тест, типовые задачи, творческие задания, деловая игра, зачет
			У1 (ИД-3пк-1)	Уметь: принимать финансовые решения, оценивая потенциальные риски	
			В1 (ИД-3пк-1)	Владеть: методами оценки последствий принятия финансовых решений	
1	ИД-3 пк-2	Использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	32 (ИД-3пк-2)	Знать: принципы соотношения риска и доходности, способы управления финансовыми рисками	дискуссия, тест, типовые задачи, творческие задания, деловая игра, зачет
			У2 (ИД-3пк-2)	Уметь: использовать методы анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования	
			В2 (ИД-3пк-2)	Владеть: навыками моделирования целевого портфеля	

В результате изучения дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный N 36805)».

Обобщенная трудовая функция – «Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля» (Код В).

Трудовая функция - «Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг» (В/ 01.7).

Трудовые действия:

- разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений;
- консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности;
- обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации.

Трудовая функция – «Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля» (В/ 02.7).

Трудовые действия:

- расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента;
- расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала;
- анализ финансового положения клиента;
- выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям;
- формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения.

3 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина «Финансовые риски корпоративного инвестирования» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.В.11.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика (продвинутый уровень), микроэкономика (продвинутый уровень), корпоративные финансы, технологии финансового планирования и бюджетирования.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности.

4 ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость изучения дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» составляет 4 зачетные единицы или 144 ч (таблица 4.1). Форма промежуточной аттестации – зачет с оценкой.

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебно- му плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обу- чения (2 курс, 3 семестр)	заочная форма обучения (2 курс, зимняя сессия)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	55,1/1,53	19,1/0,53
1.1	Лекции	Лек	18/0,5	6/0,17
1.2	Семинары и практические за- нятия	Пр	36/1,0	12/0,33
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	-
1.4	Текущие консультации, руко- водство и консультации курсовых работ (курсовых проек- тов)	КТ	0,9/0,02	0,9/0,02
1.5	Сдача зачета (зачёта с оцен- кой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные кон- сультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятель- ной работы		88,9/2,47	124,9/3,47
2.1	Самостоятельная работа	СР	88,9/2,47	124,9/3,47
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	144/4	144/4

Форма промежуточной аттестации:
по очной форме обучения: зачет, 3 семестр.
по заочной форме обучения: зачет, 3 семестр.

5 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Наименование разделов дисциплины и их содержание

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» и их содержание

№ п/п	Наименование раз- деля дисциплины	Содержание раздела
1	Тема 1. Основы управления финан- совыми рисками	Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Относительные и абсолютные убытки. Ожидаемые и неожидаемые убытки.

		<p>Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация: персонал, процессы, системы, внешняя среда. Виды убытков (потерь) при реальном инвестировании. Объект риска. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков. Система финансовых инструментов, используемых корпорацией.</p> <p>Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа. Несистематические финансовые риски. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности.</p> <p>Задачи управления финансовым риском в современных условиях.</p> <p>Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Функции и механизм управления финансовыми рисками компаний. Процесс управления финансовыми рисками организации. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.</p>
2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования	<p>Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.</p> <p>Метод экспертов оценок. Матрица рисков инвестиционного проекта. П-строение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. Формирование, рассылка экспертам, заполнение и сбор опросных листов. Составление структурных диаграмм. SWOT-анализ. Метод проектов-аналогов. Метод построения дерева событий. Метод анализа уместности затрат. Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стесс-тестирование. Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Преодоление недостатков вероятностного и минимаксного подходов, связанных с учетом неопределенности через метод нечетких множеств. Показатель степени инвестиционного риска как интегральная мера ожидания негативных результатов инвестиционного процесса по нечетким множествам.</p> <p>Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа рисков инвестиционных проектов: "ProjectExpert" фирмы "ПРО-ИНВЕСТ КОНСАЛТИНГ", "Инвестор" фирмы "ИНЭК", "Альт-Инвест" фирмы "Альт" (Санкт-Петербург). Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов. Количественная оценка рисков портфельного инвестирования. Показатель потенциальных потерь портфеля (VaR): достоинства и недостатки. Временной горизонт, уровень доверия и</p>

		<p>ожидаемая стоимость портфеля. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля. Вклад в риск портфеля отдельных инструментов (ComponentVaR). Бэк-тестинг. Показатели эффективности управления инвестициями с учетом риска. Альтернативные и дополнительные показатели Shortfall, HEAD. Экстремальные потери. Анализ чувствительности. Дюрация, выпуклость, Θ – чувствительности приведенной стоимости контракта, порождающего безрисковые потоки платежей. Коэффициент β в модели CAPM. Коэффициенты чувствительности опционных портфелей. Метод сценариев. Стress-тестирование. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка.</p>
3	Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования	<p>Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежным потокам проекта (дисперсия портфеля денежных потоков).</p> <p>Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск (RADR), и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока, certaintyequivalents или CE). Преимущества и недостатки методов. Варианты корректировки денежных потоков в методе гарантированного эквивалента: задание корректирующего коэффициента на основе кривой безразличия инвесторов и метод на базе CAPM (анализ корреляции денежных потоков по проекту с рыночной доходностью). Коэффициент бета денежных потоков и бета доходности. Взаимосвязь бета-коэффициентов для проекта. Метод де-рева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него.</p> <p>Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта. Включение страновых факторов риска. Корректировка на предпринимательский и финансовый риск. Метод затрат на капитал.</p> <p>Средние и предельные затраты на капитал. Построение графика предельных затрат на капитал (МСС): нахождение точек перелома и оценка затрат в каждом интервале привлекаемого нового капитала.</p> <p>Поправочный метод определения ставки дисконтирования по проектам большего (меньшего) риска. Особенность проектов снижения издержек. Ранжирование проектов по группам риска и кумулятивный метод формирования ставки дискаonta.</p> <p>Основные риски на этапе создания объекта. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы.</p> <p>Риски корпоративного реального инвестирования на эксплуа-</p>

		<p>тационной фазе инвестиционного проекта. Риски несвоевременного освоения мощностей и недостижения проектной мощности. Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж. Налоговые риски. Инфляционные риски. Риски роста постоянных затрат. Управление кредитным риском. Секьюритизация как форма управления кредитным риском. Риски продуктов и емкость рынка.</p> <p>Управление риском ликвидности. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности. Вклады инструментов в риск портфеля. Риски маржинальной торговли.</p> <p>Управление процентным риском. Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов. Расчет чувствительности для портфеля чувствительных к процентному риску активов и пассивов. Методы иммунизации по отношению к изменению уровня процентных ставок. Управление валютным риском. Содержание, значение и факторы валютного риска. Виды валютного риска: операционный, пересчетный, экономический. Методы измерения валютного риска. Методы управления валютным риском: политика, нормативы открытой валютной позиции, процедуры заключения, исполнения и контроля сделок. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. Управление агрегированными финансовыми рисками на основе достаточности капитала.</p>
4	<p>Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования</p>	<p>Финансовые составляющие процесса управления рисками. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. Критерии допустимого риска.</p> <p>Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска. Мониторинг реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков. Перенос риска. Страхование. Хеджирование рисков. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. Хеджирование срочными процентными контрактами как метод снижения процентного риска. Хеджирование срочными валютными контрактами как метод снижения валютного риска. Уменьшение негативных последствий. Резервирование. Создание и использование резерва непредвиденных расходов и потерь.</p> <p>Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. Виды лимитов. Лимит общего риска портфеля и структурные лимиты. Лимиты на эмитентов ценных бумаг. Позиционные лимиты. Лимиты «стоп-лосс» и «тэйк-профит». Принципы установления лимитов. Контроль за соблюдением лимитов.</p>

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раз- дела дисци- плины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Тема 1. Основы управления финансово-выми рисками	1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. 2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. 3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация. 4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие.	4
2	2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования	1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков. 2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. 3. Количественный анализ проектных рисков.	6
3	3	Тема 3. Процесс управления финансово-выми рисками корпоративного инвестирования	1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта. 2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). 3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.	4
4	4	Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования	1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. 2. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. 3. Критерии допустимого риска. Сокращение степени риска.	4
Всего				18

Таблица 5.2.2 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Тема 1. Основы управления финансово-выми рисками	<ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. 2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. 3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация. 4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. 	1
2	2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков. 2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. 3. Количественный анализ проектных рисков. 	2
3	3	Тема 3. Процесс управления финансово-выми рисками корпоративного инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта. 2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). 3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту. 	2
4	4	Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. 2. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. 3. Критерии допустимого риска. Сокращение степени риска. 	1
Всего				6

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия, семинара	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	<p>Тема 1. Основы управления финансовыми рисками</p> <p>1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков.</p> <p>2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования.</p> <p>3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация.</p> <p>4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие.</p> <p>5. Классификация проектных рисков.</p>	8
2	2	<p>Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.</p> <p>2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.</p> <p>3. Количественный анализ проектных рисков.</p> <p>4. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа.</p> <p>5. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.</p>	10
3	3	<p>Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования</p> <p>1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта.</p> <p>2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости).</p> <p>3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.</p> <p>4. Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV, их преимущества и недостатки.</p> <p>5. Коэффициент бета денежных потоков и бета доходности. Взаимосвязь бета-коэффициентов для проекта.</p>	10
4	4	<p>Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования.</p> <p>2. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов.</p> <p>3. Критерии допустимого риска.</p> <p>4. Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска</p>	8
Всего			36

Таблица 5.3.2– Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия, семинара	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	<p>Тема 1. Основы управления финансовыми рисками</p> <p>1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков.</p> <p>2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования.</p> <p>3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация.</p> <p>4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие.</p> <p>5. Классификация проектных рисков.</p>	3
2	2	<p>Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.</p> <p>2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.</p> <p>3. Количественный анализ проектных рисков.</p> <p>4. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа.</p> <p>5. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.</p>	3
3	3	<p>Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования</p> <p>1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта.</p> <p>2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости).</p> <p>3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.</p> <p>4. Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV, их преимущества и недостатки.</p> <p>5. Коэффициент бета денежных потоков и бета доходности. Взаимосвязь бета-коэффициентов для проекта.</p>	3
4	4	<p>Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования.</p> <p>2. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов.</p> <p>3. Критерии допустимого риска.</p> <p>4. Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска</p>	3
Всего			12

Таблица 5.3.3 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (реализуются в форме практической подготовки)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема: Основы управления финансовыми рисками. 1. Тестовый контроль 2. Решение ситуационных задач	2
2	1	Тема: Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования. 1. Тестовый контроль 2. Решение ситуационных задач	2
3	2	Тема: Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования. 1. Тестовый контроль 2. Решение ситуационных задач	2
4	3	Тема: Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования. 1. Тестовый контроль 2. Решение ситуационных задач	2
		Итого	8

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Подготовка к семинарским занятиям</i>	60,0
1.1	Тема 1. Основы управления финансовыми рисками	15
1.2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования	15
1.3	Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования	15
1.4	Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования	15
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	15,0
2.1	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования»	5
2.2	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования»	5
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования»	5
3	<i>Выполнение домашних практических заданий</i>	13,9
	Всего	88,9

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Подготовка к семинарским занятиям</i>	80,0
1.1	Тема 1. Основы управления финансовыми рисками	20
1.2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования	20
1.3	Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования	20
1.4	Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования	20
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	15,0
2.1	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования»	5
2.2	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования»	5
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования»	5
3	<i>Выполнение домашних практических заданий</i>	29,9
	Всего	124,9

**6 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ»**

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/ п	№ раз- дела дисци- плины	Тема, задание, вопросы	Время, ч	Рекомен- дуемая литера- тура
1	1	Тема 1. Основы управления финансовыми рисками 1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. 2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. 3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация. 4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта. Классификация проектных рисков.	22,0	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
2	2	Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования 1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков. 2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. 3. Количественный анализ проектных рисков. 4. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. 5. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.	22,0	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
3	3	Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования 1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта. 2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). 3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.	22,0	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
4	3	Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования 1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. 2. Избежаниериска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. 3. Критерии допустимого риска. 4. Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска	22,9	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
Всего			88,9	

Таблица 6.2 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (заочная форма обучения)

№ п/ п	№ раз- дела дисци- плины	Тема, задание, вопросы	Время, ч	Рекомен- дуемая литера- тура
1	1	<p>Тема 1. Основы управления финансовыми рисками</p> <p>1. Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки.</p> <p>2. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования.</p> <p>3. Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация.</p> <p>4. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта. Классификация проектных рисков.</p>	30,0	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	2	<p>Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.</p> <p>2. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.</p> <p>3. Количественный анализ проектных рисков.</p> <p>4. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа.</p> <p>5. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.</p>	34,9	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
3	3	<p>Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования</p> <p>1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта.</p> <p>2. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости).</p> <p>3. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.</p>	30,0	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
4	3	<p>Тема 4. Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования</p> <p>1. Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования.</p> <p>2. Избежание риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов.</p> <p>3. Критерии допустимого риска.</p> <p>4. Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска</p>	30,0	<p>1, 2, 3</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
Всего			124,9	

7 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 7.1.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта У3 (ИД-2пк-1), В3 (ИД-2пк-1)	2
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта У4 (ИД-3пк-2), В4 (ИД-3пк-2)	2
3	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Вероятностный анализ денежных потоков по проекту У3 (ИД-2пк-1), В3 (ИД-2пк-1)	2
4	Пр	Технологии: деловая игра Вопросы: Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска У4 (ИД-3пк-2), В4 (ИД-3пк-2)	3
Всего часов по практическим занятиям			9
Всего			9

Таблица 7.1.2– Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта У3 (ИД-2пк-1), В3 (ИД-2пк-1)	1
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта У4 (ИД-3пк-2), В4 (ИД-3пк-2)	1
3	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Вероятностный анализ денежных потоков по проекту У3 (ИД-2пк-1), В3 (ИД-2пк-1)	1
4	Пр	Технологии: деловая игра Вопросы: Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска У4 (ИД-3пк-2), В4 (ИД-3пк-2)	1
Всего часов по практическим занятиям			4
Всего			4

8 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в **Приложении 1**.

9 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/476569	-	-
2	Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/458713	-	-

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2022)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/496231	-	-
2	Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/458713	-	-

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/535368	-	-
2	Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/467233	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
3	Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468898	12	60

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
1	Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536576	-	-
2	Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/545454	-	-
3	Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536449	-	-

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	<i>Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/566776</i>	-	-
2	Управление финансовыми рисками. Практический курс : учебник для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18133-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567472	-	-

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
1	<i>Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560651</i>	-	-
2	Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561044	-	-
3	<i>Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560160</i>	-	-

9.1.3 Собственные методические издания кафедры по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
4	Носов А.В., Финансовые риски корпоративного инвестирования: Учебное пособие / А.В. Носов. – Пенза: РИО ПГСХА, 2016. – 126 с. Режим доступа: https://pgau.ru/strukturnye-podrazdeleniya/ekonomicheskij-fakultet/metodicheskie-dokumenty-ekonomicheskogo-fakulteta . Загл. с экрана.	-	-

9.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
2	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов // Электронный ресурс / http://fcior.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
3	Федеральный образовательный портал «Экономический портал» // Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
4	Единое окно доступа к образовательным ресурсам // Электронный ресурс / http://window.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
5	Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс / http://ict.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
6	Официальный сайт Центрального Банка России// Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.cbr.ru	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
7	Официальный сайт Министерства финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.minfin.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
8	Сайт Ассоциации российских банков // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://arb.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
9	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://raexpert.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система КонсультантПлюс	<p>«Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
2	Информационный ресурс «Официальная статистика» по Пензенской области - официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области	<p>http://pnz.gks.ru</p> <p>раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
3	Информационный ресурс «Официальная статистика» - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	<p>http://www.gks.ru</p> <p>раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
4	Информационно-правовая система «Законодательство России» - официальная государ-	<p>http://pravo.gov.ru/ips/</p> <p>информация в свободном доступе</p>

№ п/п	Наименование	Условия доступа
	ственная система правовой информации	<p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
5	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – российская полнотекстовая база данных научных журналов	<p>https://www.elibrary.ru/ информация в свободном доступе</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
6	Международная библиографическая и реферативная база данных научных изданий Scopus	<p>https://www.scopus.com/ доступ с компьютеров из локальной сети университета</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
7	Информационный ресурс «Статистика Банк России»	<p>http://cbr.ru/statistics/ информация в свободном доступе</p> <p>помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</p> <p>аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека</p>
8	Электронная библиотека полно-	Доступ с любого компьютера локальной сети уни-

№ п/п	Наименование	Условия доступа
	текстовых документов Пензенского ГАУ (https://lib.rucont.ru/collection/72) – собственная генерация	верситета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)
9	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ в рамках Сводного каталога библиотек АПК (www.cnsb.ru) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств, имеющих выход в Интернет
10	Электронно-библиотечная система издательства «ЛАНЬ» (http://e.lanbook.com) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность удаленной регистрации и работы
11	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт» (https://lib.rucont.ru/search) - сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)
12	Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» (https://www.biblio-online.ru/organization/D29908D2-89ED-437E-BD12-6AF958CB0CD7) - сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)
13	Электронно-библиотечная система «Agribib» (www.ebs.rgazu.ru) - сторонняя	С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль) Регистрационный код: penzgsha1359 (вводить только один раз).
14	Национальная электронная библиотека (https://rusneb.ru) - сторонняя	В электронном читальном зале НБ (ауд. 5202)

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2022)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система КонсультантПлюс	«Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный) помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
2	Информационный ресурс «Официальная статистика» по Пензенской области - официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области	http://pnz.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
3	Информационный ресурс «Официальная статистика» - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	http://www.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
4	Информационно-правовая система «Законодательство России» - официальная государственная система правовой информации	http://pravo.gov.ru/ips/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
5	Единая межведомственная информационно-	https://www.fedstat.ru/ информация в свободном доступе

	статистическая система (ЕМИСС)	помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
6	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – российская полнотекстовая база данных научных журналов	https://www.elibrary.ru/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
7	Международная библиографическая и реферативная база данных научных изданий Scopus	https://www.scopus.com/ доступ с компьютеров из локальной сети университета помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
8	Информационный ресурс «Статистика Банк России»	http://cbr.ru/statistics/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2023)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Электронная библиотека полнотекстовых документов Пензенского ГАУ (https://pgau.ru/strukturnye-podrazdeleniya/nauchnaya-biblioteka/elektronnaya-biblioteka-rgau) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
2.	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web/Search/Simple) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP
3.	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacg.cnshb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
4.	Сводный каталог библиотек АПК http://www.cnshb.ru/artefact3/ia/is1.asp?lv=11&un=svkat&p1=&em=c2R	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5.	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Ру-конт» (https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP:
6.	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7.	Электронная библиотека Сбербанка (https://sberbankvip.alpinadigital.ru/) – сторонняя	
8.	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://www.elibrary.ru/defaultx.asp) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей. Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографического поиска, просмотра оглавления журналов.
9.	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать онлайн книги, диссертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя	В зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд. 5202)

10.	База данных POLPRED.COM Обзор СМИ (https://polpred.com/news) - сторонняя	С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)
11.	Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (www.consultant.ru/) – сторонняя	В залах университета (ауд. 1237, 5202) без пароля
12.	Научно-образовательный портал IQ – Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (https://iq.hse.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
13.	Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
14.	Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя	Доступ свободный
15.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) - сторонняя	Доступ свободный

10 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет»	Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства. Реквизиты подтверждающего документа
1	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229 Лаборатория «Учебный финансовый отдел»	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудиторные 2-х местные, компьютерные столы, стол компьютерный двух тумбовый, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, набор учебно-наглядных пособий: персональные компьютеры, счетчик валют, детектор валют, учебно-наглядные пособия (плакаты), электронные презентации, плакат «Компьютер и безопасность». Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет. Набор демонстрационного оборудования (стационарный): персональный компьютер, проектор.	<ul style="list-style-type: none"> • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License) **; • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный))*; • FreeBASIC (GNU GPL)
2	Финансовые риски корпоративного инвестиро-	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол одно-	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013);

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет»	Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства. Реквизиты подтверждающего документа
	вания	<p>область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 1237</p> <p><i>Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал, читальный зал научных работников; специальная библиотека</i></p>	<p>тумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения: персональные компьютеры.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License) **; • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный))*
3	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 5202</p> <p><i>Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал</i></p> <p><i>Помещение для научно-исследовательской работы</i></p>	<p>Специализированная мебель:</p> <p>столы читательские, столы компьютерные, стулья, шкафы-витрины для выставок.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения: персональные компьютеры, МФУ.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License) **; • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

* лицензионное программное обеспечение отечественного производства

** свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2022)

№ п/п	Наимено- вание дисципли- ны в соот- ветствии с учебным планом	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной ра- боты	Перечень оборудования и технических средств обу- чения, наличие возможности подключения к сети «Ин- тернет»	Перечень лицензионного и свободно распро- страняемого про- граммного обеспе- чения, в т.ч. отече- ственного произ- водства. Реквизиты подтверждающего документа
1	Финансо- вые риски корпора- тивного инвестиро- вания	<p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 1229</p> <p>Лаборатория «Учебный финансо- вый отдел»</p>	<p>Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудитор- ные 2-х местные, компью- терные столы, стол ком- пьютерный двух тумбо- вой, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска мар- керная.</p> <p>Оборудование и техни- ческие средства обуче- ния, набор учебно- наглядных пособий: персональные компью- теры, счетчик валют, детек- тор валют, учебно- наглядные пособия (пла- каты), электронные пре- зентации, плакат «Компью- тер и безопасность». Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет.</p> <p>Набор демонстрацион- ного оборудования (ста- ционарный): Набор де- монстрационного оборо- дования (стационарный)</p> <p>1. Персональный компью- тер</p> <p>2. Видеопроектор Toshiba TLP-T70M.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser Gen- eral Public License) **; • СПС «Консуль- тантПлюс» («Дого- вор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • FreeBASIC (GNU GPL)

№ п/п	Наимено- вание дисципли- ны в соот- ветствии с учебным планом	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной ра- боты	Перечень оборудования и технических средств обу- чения, наличие возможности подключения к сети «Ин- тернет»	Перечень лицензионного и свободно распро- страняемого про- граммного обеспе- чения, в т.ч. отече- ственного произ- водства. Реквизиты подтверждающего документа
2	Финансо- вые риски корпора- тивного инвестиро- вания	Помещение для са- мостоятельной ра- боты 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хра- нения фондов	Специализированная мебель: столы читательские, сто- лы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для вы- ставок. Оборудование и техни- ческие средства обу- чения: персональные компьюте- ры. Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License) **; • СПС «Консуль- тантПлюс» («До- говор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный))*
3	Финансо- вые риски корпора- тивного инвестиро- вания	Помещение для са- мостоятельной ра- боты 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурса- ми и сервисами, ко- воркинга Помещение для научно- исследовательской работы	Специализированная мебель: парти треугольные, столы компьютерные, стол со- трудника, витрина для книг, стулья. Оборудование и техни- ческие средства обу- чения: персональные компьюте- ры, телевизор, экranизи- рованное устройство кни- говыдачи, считыватели электронных читатель- ских билетов/банковских карт. Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License) **; • СПС «Консуль- тантПлюс» («До- говор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

* лицензионное программное обеспечение отечественного производства

** свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2023)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор SAMSUNG; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
2	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудиторные 2-х местные, компьютерные столы, стол компьютерный двух тумбовый, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, счетчик валют, детектор валют, учебно-наглядные пособия (плакаты), электронные презентации, плакат «Компьютер и безопас-	• Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • FreeBASIC (GNU GPL).

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
			<p>ность».</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p> <p>Набор демонстрационного оборудования (стационарный): персональный компьютер, проектор.</p>	
3	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 1237</p> <p><i>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга</i></p> <p><i>Отдел учета и хранения фондов</i></p>	<p>Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
4	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 5202</p> <p><i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</i></p> <p><i>Помещение для научно-исследовательской работы</i></p>	<p>Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

№ п/п	Наименова- ние дисциплины в соответ- ствии с учебным планом	Наименование специальных помеще- ний и помещений для самостоятельной рабо- ты	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного про- граммного обеспечен- ния. Реквизиты подтверждающего документа
			Выход в Интернет.	

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор SAMSUNG; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
2	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудиторные 2-х местные, компьютерные столы, стол компьютерный двух тумбовый, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, счетчик валют, детектор валют, учебно-наглядные пособия (плакаты), электронные презентации, плакат	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021); • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «Консультант-Плюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • FreeBASIC (GNU GPL).

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
			<p>«Компьютер и безопасность».</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p> <p>Набор демонстрационного оборудования (стационарный): персональный компьютер, телевизор.</p>	
3	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 1237</p> <p>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга</p> <p>Отдел учета и хранения фондов</p>	<p>Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
4	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 5202</p> <p>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</p> <p>Помещение для научно-исследовательской работы</p>	<p>Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду уни-</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

№ п/п	Наименова- ние дисциплины в соответ- ствии с учебным планом	Наименование специальных помеще- ний и помещений для самостоятельной рабо- ты	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного про- граммного обеспечен- ния. Реквизиты подтверждающего документа
			верситета; Выход в Интернет.	

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор Sumsung; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
2	Финансовые риски корпоративного инвестирования	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудиторные 2-х местные, компьютерные столы, стол компьютерный двух тумбовый, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, счетчик валют, детектор валют, учебно-наглядные пособия (плакаты), электронные презентации, плакат	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021); • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «Консультант-Плюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • FreeBASIC (GNU GPL).

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
			<p>«Компьютер и безопасность».</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p> <p>Набор демонстрационного оборудования (стационарный): персональный компьютер, телевизор.</p>	
3	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 1237</p> <p>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга</p> <p>Отдел учета и хранения фондов</p>	<p>Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Выход в Интернет.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
4	Финансовые риски корпоративного инвестирования	<p>Помещение для самостоятельной работы</p> <p>440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30;</p> <p>аудитория 5202</p> <p>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</p> <p>Помещение для научно-исследовательской работы</p>	<p>Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья.</p> <p>Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт.</p> <p>Доступ в электронную информационно-образовательную среду уни-</p>	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

№ п/п	Наименова- ние дисциплины в соответ- ствии с учебным планом	Наименование специальных помеще- ний и помещений для самостоятельной рабо- ты	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного про- граммного обеспечен- ния. Реквизиты подтверждающего документа
			верситета; Выход в Интернет.	

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1 Методические советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Планирование времени на самостоятельную работу, необходимого на изучение настоящей дисциплины, студентам лучше всего осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Материал, изученный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. По каждой из тем для самостоятельного изучения, приведенных в рабочей программе дисциплины следует сначала изучить рекомендованную литературу. при необходимости следует составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме и для освоения последующих тем курса.

Регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Рабочей программой дисциплины предусмотрена самостоятельная работа. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- изучение рекомендованной литературы и усвоение теоретического материала дисциплины;
- выполнение самостоятельных работ;
- подготовку к сдаче зачета.

Для расширения знаний по дисциплине проводить поиск в различных системах, таких как www.rambler.ru, www.yandex.ru, www.google.ru, www.yahoo.ru и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекциях и практических занятиях.

11.2 Методические рекомендации по использованию материалов рабочей программы

Рабочая программа представляет собой целостную систему, направленную на эффективное усвоение дисциплины в виду современных требований высшего образования. Структура и содержание РП позволяет сформировать необходимые профессиональные компетенции, самостоятельно определяемые Университетом, предъявляемые к бакалавру для успешного решения экономических задач в своей практической деятельности.

При использовании РП необходимо ознакомиться со структурой и содержанием РП. Материалы, входящие в РП позволяют студенту иметь полное представление об объеме и предъявляемых требованиях к изучению дисциплины.

11.3 Методические рекомендации к лекционным занятиям

Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам денежно-кредитной сферы. Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания преподавателей. Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций).
- вести конспектирование учебного материала;
- обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению;
- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

11.4 Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Семинар представляет собой активный метод обучения, в применении которого преобладает продуктивно - преобразовательная деятельность будущих бакалавров. Он призван развивать и закреплять у обучающихся навыки само-

стоятельной работы, умения составлять планы теоретических докладов, их тезисы, готовить развёрнутые сообщения и выступать с ними перед аудиторией, участвовать в дискуссии и обсуждении.

Цель семинарских занятий:

- углубить и закрепить знания, полученные на лекциях и в ходе самостоятельной работы;
- проверить эффективность и результативность самостоятельной работы обучающихся над учебным материалом;
- привить обучающимся навыки поиска, обобщения и изложения учебного материала в аудитории, развить навыки самостоятельной исследовательской деятельности;
- выработать умение формулировать, обосновывать и излагать собственное суждение по обсуждаемому вопросу, умение отстаивать свои взгляды.

Планы семинарских занятий подготовлены в соответствии с программой лекционного курса. При подготовке к семинару студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на этот опрос.

Студентам следует:

- а) в ходе подготовки к практическим занятиям изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях;
- б) освоить основные понятия и ответить на контрольные вопросы;
- в) обращаться к нормативным документам в области финансового и денежно-кредитного регулирования, основной и дополнительной литературе, рекомендованной программой и преподавателем курса;
- г) приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу на конкретное семинарское занятие;
- д) особое внимание уделять периодическим изданиям, где рассматриваются актуальные вопросы финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики, при этом необходимо обращать внимание на дискуссионные вопросы; использовать источники за последние год – два, так как проблемы, которые обсуждались на страницах экономических журналов ранее, сегодня уже могут быть не проблемой;
- е) в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;
- ж) в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- е) в течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, указанные преподавателем и доводить каждую задачу до окончательного

решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов в области финансов является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала дает возможность снизить затраты времени на овладение курсом «Финансовые риски корпоративного инвестирования». При работе над тестовыми заданиями необходимо ответить на тестовые вопросы и свериться с правильными ответами. В случае недостаточности знаний, по какой либо теме, необходимо проработать лекционный материал по этой теме, а также рекомендованную литературу. Если по некоторым вопросам возникли затруднения, следует их законспектировать и обратиться к преподавателю на консультации за разъяснением.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в двухнедельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изученной на пропущенном занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, не допускаются к экзамену.

11.5 Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы. К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению. Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным рабочей программы дисциплины;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы.

12 СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

Агрессивный инвестиционный портфель — портфель финансовых инструментов, характеризующийся ориентацией на максимизацию роста или дохода при высоком уровне портфельного риска.

Активы — имущество хозяйствующего субъекта — сумма его оборотных и внеоборотных средств, т.е. все что, образует имущество предприятия и обладает стоимостью, отражается в активе баланса. А. могут быть долгосрочными и краткосрочными, материальными и нематериальными. Иногда под А. понимают положительную разницу между суммой требований компании и суммой ее обязательств.

Амортизационные отчисления — ежегодная величина перенесенной стоимости.

Амортизация — процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере их износа на стоимость продукции и последующего использования этих сумм в воспроизводственных целях.

Анализ риска — расчет возможных потерь с использованием количественных и качественных методов оценки.

Балансовая стоимость — стоимость актива по данным бухгалтерского учета.

Балансовая прибыль — прибыль предприятия, полученная от производственно-коммерческой, инвестиционной и финансовой деятельности и отраженная в его балансе.

Банковские риски — это опасность потерь банка при наступлении определенных событий.

Безрисковый актив — актив, доходность которого определена и известна с начала периода владения этим активом.

Бизнес-план — документ, в котором комплексно, системно и детально обосновывается инвестиционное предложение, и определяются основные характеристики инвестиционного проекта.

Валютный риск — опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой.

Вариация — колеблемость количественной оценки признака при переходе от одного случая к другому.

Внешняя среда предприятия — комплекс элементов, находящихся за пределами предприятия.

Внутренняя норма доходности — показатель эффективности инвестиций, характеризующий уровень доходности инвестиционного проекта. Выражается ставкой дисконтирования, при которой будущая стоимость денежного потока равна текущей стоимости вложенных средств.

Внутренняя среда предприятия — система организационных элементов внутри предприятия.

Дебитор — должник, юридическое или физическое лицо, имеющее материальную или денежную задолженность какому-либо предприятию или другому физическому лицу.

Дебиторская задолженность — счета к получению суммы, причитающейся предприятию от покупателей за товары и услуги, проданные в кредит. В балансе предприятия записываются как текущие активы.

«Дерево решений» — графический метод оценки риска на основе математического ожидания.

Диверсификация — установление предельных размеров чего-либо.

Жизненный цикл инвестиционного проекта — период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте. Включает три основных этапа: прединвестиционный, инвестиционный и эксплуатационный.

Избежание риска — уклонение от мероприятия, связанного с риском.

Издержки переменные — затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объем которых меняется пропорционально изменению объема выпуска продукции.

Издержки постоянные — издержки, не зависящие от объема производства, например арендная плата за производственные помещения.

Инвестиционная тактика — выработка оперативных целей краткосрочных периодов и средств их реализации, детализирующая инвестиционную стратегию.

Инвестиционные ресурсы — реальные и финансовые активы, предназначенные для вложения в объекты инвестирования.

Инвестиционный климат — обобщающая характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, правовых, политических и иных условий, определяющих привлекательность и целесообразность инвестирования в экономику страны (региона).

Инвестиционный портфель — сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты.

Инвестиционный рынок — совокупность экономических отношений, форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, представляющих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Характеризуется определенным соотношением спроса, предложения, уровнем цен и конкуренции.

Инвестиционные риски — опасность потерь, возникающая в процессе инвестиционной деятельности.

Инкассація — сдача хозяйствующими субъектами оприходованных в их кассовых книгах наличных денег в обслуживающие их банки.

Информационные риски — риски возможного обесценения реальной стоимости капитала и ожидаемых доходов от финансовых операций в условиях инфляции.

Капитал оборотный — часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла.

Капитал основной — часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и участвующая в производстве длительное время.

Коммерческий кредит — товарная форма кредита, возникающая при отсрочке платежа; долговое обязательство, оформленное векселем.

Коммерческий риск — риск, связанный с реализацией товаров, услуг, произведенных или закупленных предпринимателем.

Консервативный инвестиционный портфель — портфель, состоящий из ценных бумаг с низким уровнем риска, обеспечивающих непрерывный поток платежей в виде процентных или дивидендных выплат.

Конъюнктура инвестиционного рынка — совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса, предложения, уровня цен и конкуренции на инвестиционном рынке или его сегменте.

Коэффициент «бета» — показатель уровня систематического риска, используемый в практике оценки риска по ценной бумаге или портфелю ценных бумаг.

Коэффициент риска — отношение максимального объема убытка к собственному капиталу.

Краткосрочные активы — денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года.

Краткосрочные обязательства — обязательства, срок погашения которых наступает в течение короткого промежутка срока, обычно в пределах одного года.

Кредитный риск — вероятность убытков в связи с невыполнением партнерами условий кредитного договора.

Кредиторская задолженность — суммы, причитающиеся поставщикам за покупку у них товаров или услуг в кредит.

Ликвидность бухгалтерского баланса — степень покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами. При этом срок реализации активов должен соответствовать сроку погашения обязательств.

Ликвидность хозяйствующего субъекта — его способность оплатить (покрыть) текущие краткосрочные обязательства оборотными средствами; возможность совершать в требуемый момент необходимые расходы.

Лимитирование — установление предельных размеров чего-либо.

Локальный риск — риск на уровне отдельных фирм, отраслей, регионов.

Макроэкономический (глобальный) риск — риск на уровне всей экономики в целом.

Макроэкономическая среда — комплекс элементов, не связанных напрямую с предприятием, но оказывающих на него влияние.

Маржинальный доход (прибыль) — сумма выручки после возмещения переменных затрат.

Маркетинг — система организации и управления производственно-сбытовой, торговой, банковской деятельностью в развитой рыночной экономике; комплекс мероприятий по продвижению товаров фирмы на рынке.

Микроэкономическая среда — комплекс факторов, оказывающих непосредственное влияние на деятельность предприятия.

Модель ценообразования на капитальные активы — модель оценки уровня доходности капитальных активов с учетом уровня риска, определяемого с помощью коэффициента «бета».

Несистематический риск — обусловлен действием, причинами, зависящими от конкретного предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств — относительный показатель, характеризующий эффективность использования оборотных средств. Определяется исходя из времени, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная с приобретения производственных запасов, находления их в процессе производства до выпуска и реализации готовой продукции и поступления денег на счета предприятия.

Оборотные активы — совокупность запасов (сырье, материалы, товары отгруженные, готовая продукция, незавершенное производство), денежных средств (в кассе, на расчетных, валютных счетах), дебиторской задолженности (задолженность учредителей по взносам в уставный капитал, покупателей, заказчиков и др.), краткосрочных финансовых вложений (предоставленные краткосрочные займы, ценные бумаги и др.).

Оценка эффективности портфеля — анализ функционирования портфеля с точки зрения доходности и риска.

Пассивы хозяйствующего субъекта — денежные претензии к компании, ее обязательства (счета к оплате, подлежащая выплате заработка плата, налоги, суммы выплат по векселям, облигациям, банковским кредитам и др.).

Передача риска — ответственность за риск передается другому предприятию.

Прибыль от реализации — разница между выручкой от продаж и затратами.

Производственный риск — риск, связанный с производством продукции и оказанием услуг, с осуществлением любых видов производственной деятельности.

Предпринимательский риск — возможность потерь, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности.

Процентный риск — вероятность потерь вследствие колебаний процентных ставок.

Рабочая среда предприятия — среда, в которой осуществляются непосредственные контакты предприятия.

Риск банкротства — опасность реализации катастрофических рисков предприятия в процессе его финансово-хозяйственной деятельности.

Риск изучения — потери, вызванные неточностью модели объекта.

Риск действия — потери, вызванные неточностью управления объектом.

Рынок капитала — сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются кредитные ресурсы и фондовы инструменты на срок более одного года.

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) — сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются ценные бумаги (фондовые инструменты).

Система управления рисками — совокупность методов, уменьшающих вероятность их появления или локализующих их последствия.

Систематический риск — обусловлен действием общих для всех предприятий причин.

Ситуационный план — порядок действий экономического субъекта в конкретной критической ситуации.

Снижение степени риска — сокращение вероятности и объема потерь.

Спекулятивные риски — вероятность получения как положительного, так и отрицательного результата.

Средневзвешенная стоимость капитала — показатель, характеризующий уровень требуемой доходности вложений инвестора. Определяется как сумма величин стоимости каждого из источников капитала, умноженных на индекс их доли в общей стоимости капитала.

Срок окупаемости — период времени, в течение которого осуществляется полное возмещение суммы инвестируемых средств за счет доходов, получаемых от реализации инвестиционного проекта.

Страхование — способ передачи риска за определенную плату другому лицу.

Структурный риск — риск, связанный со структурой капитала предприятия или со структурой издержек.

Точка безубыточности — объем или уровень операций, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам.

Удержание риска — оставление риска на своей ответственности.

Факторинг — разновидность финансовых операций, при которых банк или специализированная компания приобретает денежные требования на должника и сама взыскивает долг в пользу кредитора (продавца) за определенное вознаграждение.

Финансовые риски — вероятность возникновения определенных финансовых последствий в ситуации неопределенности условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовая среда предпринимательства — часть экономической среды, в которой осуществляются финансовые операции.

Финансовый рынок — рынок, где объектом купли-продажи являются финансовые активы. Основные сегменты финансового рынка — рынок кредитных ресурсов и рынок ценных бумаг.

Формирование портфеля — определение того, в какие активы инвестировать и в какой пропорции распределять средства между ними.

Функции предпринимательского риска — регулирующие и защитные функции.

Чистые риски — риски, характеризующие возможность получения убытка или нулевого результата.

Хеджирование — метод разделения риска между всеми участниками сделки.

Эталонный портфель — портфель, доходность которого используется для сравнения с доходностью портфеля инвестора с целью оценки эффективно-

сти его инвестиционной стратегии. Представляет для инвестора реальную альтернативу имеющемуся портфелю и подобен последнему по параметрам риска.

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Финансовые риски корпоративного инвестирования»,
одобренной методической комиссией
экономического факультета (протокол № 5
от 24.02.2021) и утвержденной деканом 24.02.2021**

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный
университет»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАТИВНОГО ИНВЕСТИРО-
ВАНИЯ»**

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Квалификация
«Магистр»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2021

ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

на фонд оценочных средств рабочей программы дисциплины
«Финансовые риски корпоративного инвестирования»
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленность (профиль) программы
Корпоративные финансы и оценка бизнеса
(квалификация выпускника «Магистр»)

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11 августа 2020 года № 939, с учётом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н и современных требований рынка труда.

Дисциплина «Финансовые риски корпоративного инвестирования» Б1.В.11 относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины (модули)» к дисциплинам по выбору.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика (продвинутый уровень), микроэкономика (продвинутый уровень), корпоративные финансы, технологии финансового планирования и бюджетирования.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности.

Разработчиком представлен комплект документов, включающий:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Представленные на экспертизу материалы, позволили сделать следующие выводы.

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций, самостоятельно определённых Университетом (ПК):

- способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии финансовых решений (ПК - 1);

- способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель (ПК - 2).

Критерии и показатели оценивания компетенций, шкалы оценивания обеспечивают проведение всесторонней оценки результатов обучения, уровня сформированности компетенций.

Контрольные задания и иные материалы оценки результатов обучения ОПОП ВО разработаны на основе принципов оценивания валидности, определенности, однозначности, надежности; соответствуют требованиям к составу и взаимосвязи оценочных средств и позволяют объективно оценить результаты обучения и уровня сформированности компетенций.

Объем фондов оценочных средств (далее – ФОС) соответствует учебному плану направления подготовки 38.04.01 Экономика.

Содержание ФОС соответствует целям ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профессиональному стандарту «Специалист по финансовому консультированию», будущей профессиональной деятельности обучающихся.

Качество ФОС обеспечивает объективность и достоверность результатов при проведении оценивания результатов обучения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведённой экспертизы можно сделать заключение, что ФОС рабочей программы дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (направленность (профиль) программы Корпоративные финансы и оценка бизнеса), разработанный Мурзиным Д.А., доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, соответствует ФГОС, профессиональному стандарту, современным требованиям рынка труда и позволяет оценить результаты освоения заявленных компетенций.

Эксперт: заместитель директора Пензенского регионального филиала АО «Россельхозбанк» Н.В. Федорова



31 августа 2021 г.

1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Конечным результатом освоения программы дисциплины является достижение показателей сформированности компетенций «знать», «уметь», «владеть», определенных по отдельным компетенциям.

Таблица 1.1 – Перечень компетенций, формируемых дисциплиной «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Этапы формирования компетенции
ПК-1 – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	ИД-2пк-1– Использует знания по вопросам составления бюджета, страхования, управления кредитным и инвестиционным портфелем	З3 (ИД-2пк-1) - Знать: экономические аспекты инвестиционной деятельности У3 (ИД-2пк-1) - Уметь: принимать финансовые решения, оценивая потенциальные риски В3 (ИД-2пк-1) - Владеть: методами оценки последствий принятия финансовых решений
ПК-2 – способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3пк-2– Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З4 (ИД-3пк-2) Знать: принципы соотношения риска и доходности, способы управления финансовыми рисками У4 (ИД-3пк-2) Уметь: использовать методы анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования В4 (ИД-3пк-2) Владеть: навыками моделирования целевого портфеля

2 ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 2.1 – Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

№ п/ п	Контроли- руемые разделы дисципли- ны	Код и наимено- вание контроли- руемой компе- тенции	Код и содер- жание инди- катора дости- жения компе- тенции	Планируемые резуль- таты	Наименова- ние оценочного средства
1	Основы управления финансо- выми рис- ками	ПК-1 – способен анализировать и интерпретиро- вать информа- цию о финансо- вых рынках, фи- нансовых услу- гах и продуктах, использовать полученные све- дения при при- нятии решений финансового ха- рактера	ИД-2 _{ПК-1} – Ис- пользует зна- ния по вопро- сам составле- ния бюджета, страхования, управления кредитным и инвестицион- ным портфе- лем	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-1}) - Знать: экономические аспек- ты инвестиционной деятельности	дискуссия, тест, типовыe зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				УЗ (ИД-2 _{ПК-1}) - Уметь: принимать финансо- вые решения, оцени- вая потенциальные риски	дискуссия, типовыe зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				ВЗ (ИД-2 _{ПК-1}) - Влад- еть: методами оцен- ки последствий при- ятия финансовых решений	типовыe зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
2	Основные методы оценки фи- нансовых рисков корпора- тивного ин- вестирова- ния	ПК-1 – способен анализировать и интерпретиро- вать информа- цию о финансо- вых рынках, фи- нансовых услу- гах и продуктах, использовать полученные све- дения при при- нятии решений финансового ха- рактера	ИД-2 _{ПК-1} – Ис- пользует зна- ния по вопро- сам составле- ния бюджета, страхования, управления кредитным и инвестицион- ным портфе- лем	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-1}) - Знать: экономические аспек- ты инвестиционной деятельности	дискуссия, тест, типовыe зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				УЗ (ИД-2 _{ПК-1}) - Уметь: принимать финансовые решения, оценивая потенци- альные риски	дискуссия, типовыe зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет

№ п/ п	Контроли- руемые разделы дисципли- ны	Код и наимено- вание контроли- руемой компе- тенции	Код и содер- жание инди- катора дости- жения компе- тенции	Планируемые резуль- таты	Наименова- ние оценочного средства
		рактера		В3 (ИД-2пк-1) - Владеть: методами оценки последствий принятия финансовых решений	типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
3	Процесс управления финансами рисками корпоративного инвестирования	ПК-1 – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	ИД-2пк-1– Использует знания по вопросам составления бюджета, страхования, управления кредитным и инвестиционным портфелем	33 (ИД-2пк-1) - Знать: экономические аспекты инвестиционной деятельности	дискуссия, тест, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У3 (ИД-2пк-1) - Уметь: принимать финансовые решения, оценивая потенциальные риски	дискуссия, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				В3 (ИД-2пк-1) - Владеть: методами оценки последствий принятия финансовых решений	типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
4	Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования	ПК-1 – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	ИД-2пк-1– Использует знания по вопросам составления бюджета, страхования, управления кредитным и инвестиционным портфелем	33 (ИД-2пк-1) - Знать: экономические аспекты инвестиционной деятельности	дискуссия, тест, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У3 (ИД-2пк-1) - Уметь: принимать финансовые решения, оценивая потенциальные риски	дискуссия, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет

№ п/ п	Контроли- руемые разделы дисципли- ны	Код и наимено- вание контроли- руемой компе- тенции	Код и содер- жание инди- катора дости- жения компе- тенции	Планируемые резуль- таты	Наименова- ние оценочного средства
		рактера		В3 (ИД-2пк-1) - Владеть: методами оценки последствий принятия финансовых решений	типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
5	Основы управления финансово- выми рис- ками	ПК-2 – способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3пк-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	34 (ИД-3пк-2) Знать: принципы соотношения риска и доходности, способы управления финансовыми рисками	дискуссия, тест, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У4 (ИД-3пк-2) Уметь: использовать методы анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования	дискуссия, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				В4 (ИД-3пк-2) Владеть: навыками моделирования целевого портфеля	типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
6	Основные методы оценки финансовых рисков корпора- тивного ин- вестирова- ния	ПК-2 – способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3пк-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	34 (ИД-3пк-2) Знать: принципы соотношения риска и доходности, способы управления финансовыми рисками	дискуссия, тест, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У4 (ИД-3пк-2) Уметь: использовать методы анализа и оценки финансовых рисков портфельного инвестирования	дискуссия, типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				В4 (ИД-3пк-2) Владеть: навыками моделирования целевого портфеля	типовые зада- чи, творче- ские задания, деловая игра,

№ п/ п	Контроли- руемые разделы дисципли- ны	Код и наимено- вание контроли- руемой компе- тенции	Код и содер- жание инди- катора дости- жения компе- тенции	Планируемые резуль- таты	Наименова- ние оценочного средства
					зачет
7	Процесс управления финансо- выми рис- ками кор- поративно- го инвести- рования	ПК-2 – способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3ПК-2 – Участвует в формирова- нии целевого инвестицион- ного портфе- ля	34 (ИД-3ПК-2) Знать: принципы соотноше- ния риска и доходно- сти, способы управле- ния финансовыми риска	дискуссия, тест, типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У4 (ИД-3ПК-2) Уметь: использовать методы анализа и оценки фи- нансовых рисков портфельного инве- стирования	дискуссия, типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				В4 (ИД-3ПК-2) Вла- деть: навыками моде- лирования целевого портфеля	типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
8	Методы снижения финансо- вых рисков корпора- тивного инвестиро- вания	ПК-2 – способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3ПК-2 – Участвует в формирова- нии целевого инвестицион- ного портфе- ля	34 (ИД-3ПК-2) Знать: принципы соотноше- ния риска и доходно- сти, способы управле- ния финансовыми риска	дискуссия, тест, типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				У4 (ИД-3ПК-2) Уметь: использовать методы анализа и оценки фи- нансовых рисков портфельного инве- стирования	дискуссия, типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет
				В4 (ИД-3ПК-2) Вла- деть: навыками моде- лирования целевого портфеля	типовы зада- чи, творче- ские задания, деловая игра, зачет

3 КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРИМЕНЯЕМЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 3.1 – Контрольные мероприятия и применяемые оценочные средства по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования»

Код и содержание индикатора достижения компетенции	Наименование контрольных мероприятий				
	Дискуссия	Тестирование	Задача, творческое задание	Деловая игра	Зачет
	Наименование материалов оценочных средств				
	Вопросы дискуссии	Вопросы и задания теста	Типовые задачи, творческие задания	Задания к деловой игре	Вопросы к зачету
ИД-2пк-1 – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	+	+	+	+	+
ИД-3пк-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	+	+	+	+	+

4 ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Таблица 4.1 – Критерии и шкалы для интегрированной оценки уровня сформированности компетенции

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
ИД-2ПК-1 – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам				
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований; имели место грубые ошибки при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Минимально допустимый уровень знаний; допущено много негрубых ошибок при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки; допущено несколько негрубых ошибок при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки; информация о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам используется без ошибок
Наличие умений	При решении стандартных задач в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме, в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Продемонстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами, в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Продемонстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
Наличие навыков	При решении стандартных	Имеется минимальный	Продемонстрированы базо-	Продемонстрированы навы-

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
(владение опытом)	задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	вые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	ки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков, в целом, достаточно для решения поставленных задач при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, но требуется дополнительная практика по большинству поставленных задач	Сформированность компетенции, в целом, соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации, в целом, достаточно для решения практических (профессиональных) задач в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Ниже среднего	Средний	Высокий
ИД-3пк-2– Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля				
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимально допустимый	Минимально допустимый	Уровень знаний в объеме,	Уровень знаний в объеме,

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	нимальных требований; имели место грубые ошибки при формировании целевого инвестиционного портфеля	уровень знаний; допущено много негрубых ошибок при формировании целевого инвестиционного портфеля	соответствующем программе подготовки; допущено несколько негрубых ошибок при формировании целевого инвестиционного портфеля	соответствующем программе подготовки; формировании целевого инвестиционного портфеля осуществляется без ошибок
Наличие умений	При решении стандартных задач в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме, в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля	Продемонстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами, в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля	Продемонстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков при формировании целевого инвестиционного портфеля недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков, в целом, достаточно для решения поставленных задач при формировании целевого инве-	Сформированность компетенции, в целом, соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации, в целом, достаточно для решения практических (профессиональных) задач в про-	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач при фор-

Индикаторы компетенций	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	ональных) задач	стиционного портфеля, но требуется дополнительная практика по большинству поставленных задач	цессе формирования целевого инвестиционного портфеля	мировании целевого инвестиционного портфеля
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Ниже среднего	Средний	Высокий

**5 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ
И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ,
НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ,
НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

5.1 Вопросы для промежуточной аттестации (зачета) по оценке освоения индикатора достижения компетенций

Вопросы для промежуточной аттестации (зачета) по оценке освоения индикатора достижения компетенций ИД-2пк-1, ИД-3пк-2

1. Понятие финансовых рисков и их классификация.
 2. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками.
 3. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
 4. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.
 5. Учет фактора инфляции в процессе управления риском.
 6. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков.
- Стохастические модели динамики рыночных цен.
7. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска.
 8. Систематические и несистематические финансовые риски.
 9. Финансовые составляющие процесса управления рисками.
 10. Страхование в системе управления рисками на предприятии.
 11. Управление кредитным риском.
 12. Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка.
 13. Управление процентным риском. Содержание, значение и факторы процентного риска.
 14. Методы управления процентным риском.
 15. Управление валютным риском. Содержание, факторы и виды валютного риска.
 16. Методы управления валютным риском.
 17. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.
 18. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля.
 19. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг.
 20. Виды лимитов и принципы их установления.
 21. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки.
 22. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков.
 23. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля.
 24. Альтернативные и дополнительные показатели.
 25. Показатели чувствительности.
 26. Коэффициент β в модели CAPM.
 27. Метод сценариев. Стress-тестирование.
 28. Бэк-тестинг.

29. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка.
30. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет коэффициентов хеджа.
31. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска.
32. Стратегии ликвидации портфеля.
33. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация.
34. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие.
35. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта.
36. Классификация проектных рисков.
37. Оценка и анализ выявленных проектных рисков.
38. Сущность качественного анализа проектных рисков.
39. Методы качественного анализа проектных рисков.
40. Способы включения риска в анализ проекта методом NPV.
41. Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта.
42. Классификация рисков, возникающих на инвестиционной фазе реализации инвестиционного проекта.
43. Необходимость мониторинга показателей проекта с целью своевременного обнаружения возникающих рисков.
44. Классификация мероприятий по снижению рисков.
45. Корреляция ценных бумаг и риск портфеля.

5.2 Вопросы дискуссии

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенций

ИД-2_{ПК-1} – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

ИД-3_{ПК-2} – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Вопросы для текущего контроля знаний по оценке освоения индикатора достижения компетенций ИД-2_{ПК-1}, ИД-3_{ПК-2}

Тема: «Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования».

Цель: раскрыть сущность основных методов оценки финансовых рисков.

Изучаемые вопросы:

1. Метод экспертных оценок.
2. Матрица рисков инвестиционного проекта.
3. ИТ-строение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.
4. Формирование, рассылка экспертам, заполнение и сбор опросных листов.
5. Составление структурных диаграмм. SWOT-анализ.
6. Метод проектов-аналогов.

Тема: «Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования».

Цель: раскрыть сущность основных подходов к оценки риска при расчете и обосновании показателей бизнес-проекта.

Изучаемые вопросы:

1. Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта.
2. Включение страновых факторов риска.
3. Корректировка на предпринимательский и финансовый риск.

Тема: «Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования».

Цель: раскрыть основные способы снижения риска вложений в ценные бумаги.

Изучаемые вопросы:

1. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг.
2. Виды лимитов.

3. Лимит общего риска портфеля и структурные лимиты.
4. Лимиты на эмитентов ценных бумаг.
5. Позиционные лимиты.
6. Лимиты «стоп-лосс» и «тэйк-профит».
7. Принципы установления лимитов.
8. Контроль за соблюдением лимитов.

5.3 Вопросы и задания теста

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенций

ИД-2ПК-1 – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

ИД-3ПК-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Вопросы для текущего контроля знаний по оценке освоения индикатора достижения компетенций ИД-2ПК-1, ИД-3ПК-2

1. Риск выполняет функции:

- А) регулятивную и защитную;
- Б) конструктивную и деструктивную;
- В) социально-правовую и историко-генетическую;
- Г) аналитическую и инновационную.

2. Источниками риска могут быть:

- А) случайные явления природы;
- Б) ненадежность технических элементов;
- В) неверные решения и запаздывание решений;
- Г) ошибки менеджмента;
- Д) действия конкурентов.

3. Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются:

- А) экономический и политический;
- Б) экологический и физиологический.

4. По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на:

- А) внешние;
- Б) внутренние;
- В) глобальный;
- Г) локальный.

7. По степени правомерности предпринимательские риски могут быть:

- А) оправданный;
- Б) неоправданный;
- В) правомерный;
- Г) неправомерный.

8. По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на;

- А) производственный, технический, коммерческий;
- Б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический;
- В) производственный, технический, коммерческий, финансовый;
- Г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический, финансовый.

9. К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:

- А) инфляционные и дефляционные;
- Б) валютные и риски ликвидности.

10. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является:

- А) диверсификация структуры портфеля;
- Б) максимизация доходности портфеля;
- В) максимизация надежности портфеля.

11. Кредитные риски характерны для деятельности:

- А) только лицензированных банков;
- Б) любых банков и небанковских институтов;
- В) любых предприятий.

12. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

- А) высокорисковая стратегия;
- Б) стратегия диверсификация рисков;
- В) стратегия минимизация рисков.

13. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:

- А) дополнительные затраты;
- Б) прямой ущерб;
- В) упущенная выгода.

14. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:

- А) диверсификация рисков по группам клиентов;
- Б) диверсификация рисков по видам операций;
- В) эффективный маркетинг.

15. Найти требуемую норму доходности, если известно, что безрисковая доходность 6%, коэффициент $\beta = 0,8$, премия за риск 5%:

- А) 10%,
- Б) 8%,
- В) 11%.

16. Систематический риск всегда меньше, чем не систематический.

- А) правильное утверждение,
- Б) наоборот, систематический риск всегда больше, чем не систематический,
- В) нет однозначной закономерности.

17. Найти требуемую норму доходности, если известно, что безрисковая доходность 15%, коэффициент $\beta = 1,3$, премия за риск 9%:

- А) 23,7%,
- Б) 26,7%,
- В) 17,7%.

18. Кто является автором модели оценки долгосрочных активов?

- А) Маршалл;
- Б) Шарп;
- В) Модильяни.

19. Найти значение беты, если известно, что премия за риск составляет 4%, безрисковая доходность 6%, требуемая норма доходности 8%:

- А) 0,5,
- Б) 0,5,
- В) 1,5.

20. Найти значение беты, если известно, что премия за риск составляет 6%, безрисковая доходность 10%, требуемая норма доходности 5,2%:

- А) -0,8,
- Б) 0,8,
- В) 1,2.

21. При расчете беты используются данные как минимум за:

- А) 6 месяцев,
- Б) 5 лет,
- В) 20 лет.

22. В компании XXX бета составляет 1,5. Это значит, что акции XXX:

- А) более рискованы, чем в целом рынок,
- Б) менее рискованы, чем в целом рынок,
- В) взаимосвязь рисков данной акции и среднего по рынку не известна.

23. В компании XXX бета составляет 0,9. Это значит, что при росте рынка на 10%:

- А) акции XXX вырастут на 19%,
- Б) акции XXX вырастут на 9%,
- В) акции XXX вырастут на 0,9%,
- Г) акции XXX упадут в цене на 19%.

23. Группы методов оценки финансовых рисков:

- А) качественный и количественный анализ;
- Б) комплексный анализ.

24. Основные области риска в деятельности фирмы:

- А) безрисковая область;
- Б) минимального и повышенного риска;
- В) критического риска и катастрофического риска.

25. Качественный анализ может производиться:

- А) методом использования аналогов;
- Б) методом экспертных оценок.

26. К методам количественного анализа относятся:

- А) статистический, математический;
- Б) оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- В) минимизации потерь;
- Г) использования «дерева решений»;
- Д) оценки риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия.

27. Группы финансовых коэффициентов, используемых для финансового состояния предприятия и предотвращения банкротства предприятия:

- А) показатели платежеспособности и ликвидности;
- Б) показатели финансовой устойчивости и рентабельности;
- В) показатели деловой активности предприятия.

28. При оценке платежеспособности предприятия используются показатели:

- А) величина собственных оборотных средств;
- Б) коэффициенты ликвидности;
- В) коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами;
- Г) коэффициент долгосрочной платежеспособности;
- Д) коэффициент покрытия процентов по кредитам.

29. При анализе финансовой устойчивости предприятия используются коэффициенты:

- А) соотношения заемных и собственных средств;
- Б) маневренности и финансовой независимости;
- В) обеспеченности собственными оборотными средствами;
- Г) покрытия инвестиций.

30. Показатели рентабельности капитала:

- А) рентабельность совокупного капитала;
- Б) рентабельность собственного и заемного капитала;
- В) рентабельность активов.

31. Финансовые коэффициенты характеризующие деловую активность предприятия:

- А) общий коэффициент оборачиваемости капитала предприятия;
- Б) коэффициент оборачиваемости собственных средств;
- В) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

32. Методы воздействия на риск:

- А) избежание риска;
- Б) удержания риска;
- В) снижение риска;
- Г) передача риска.

33. Методы сохранения риска:

- А) принятие риска без финансирования;
- Б) самострахование;
- В) выход из зоны.

34. Методы снижения риска:

- А) диверсификация;
- Б) лимитирование;
- В) повышение уровня информационного обеспечения.

35. Методы передачи риска

- А) страхование
- Б) хеджирование
- В) прочие договорные формы передачи ответственности

36. К основным формам диверсификации относятся:

- А) диверсификация предпринимательской деятельности фирмы;
- Б) диверсификация портфеля ценных бумаг;
- В) диверсификация кредитного портфеля фирмы.

37. Виды ограничений:

- А) по срокам;
- Б) по структуре ;

В) по уровню отдачи.

38. События , которые могут повлечь за собой финансовый ущерб:

- А) остановка или сокращение объема производства;
- Б) банкротство;
- В) непредвиденные расходы;
- Г) неисполнение договорных обязательств;
- Д) судебные расходы;
- Е) иные события.

39. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:

- А) создание собственного финансового резерва;
- Б) страхование финансовых рисков;
- В) использование заемных средств.

40. Модель ... предполагает, что норма дохода по рисковому активу складывается из нормы дохода по безрисковому активу (безрисковой ставки) и премии за риск, которая связана с уровнем риска по данному активу

- а) ценообразования на капитальные активы (САРМ);
- б) Г.Марковица;
- в) традиционная.

41. В модели ценообразования на капитальные активы (САРМ) коэффициент бэта служит для измерения величины ... риска

- а) общего;
- б) систематического;
- в) несистематического

42. Прием, при котором из-за временной рыночной неэффективности две идентичные ценные бумаги обмениваются по ценам, немного отличающимся от номинала - это ...

- а) подбор чистого дохода;
- б) сектор – своп;
- в) подмена;
- г) предвидение учетной ставки.

43. Прием, при котором обмениваются две похожие, но не идентичные ценные бумаги по ценам, немного отличающимся от номинала - это ...

- а) подбор чистого дохода;
- б) сектор – своп;
- в) подмена;
- г) предвидение учетной ставки.

44. Прием, при котором осуществляется перемещение ценных бумаг из разных секторов экономики, с различным сроком действия, доходом и т.п. - это...

- а) подбор чистого дохода;
- б) сектор – своп;
- в) подмена;
- г) предвидение учетной ставки.

45. В зависимости от источника возникновения финансовые риски подразделяются на:

- а) систематические;
- б) допустимые;
- в) критические;
- г) специфические.

46. Основными характеристиками потока платежей являются:

- а) текущая стоимость;
- б) будущая стоимость;
- в) дюрация;
- г) чувствительность стоимости потока платежей;
- д) выпуклость.

47. Чем выше текущая процентная ставка, тем дюрация:

- а) больше;
- б) меньше.

48. Анализ чувствительности является:

- а) одним из методов качественного анализа финансовых рисков;
- б) одним из методов количественного анализа финансовых рисков;
- в) методом установления корреляции между изменяемыми переменными.

49. Имитационное моделирование является:

- а) предшествующим этапом сценарного метода;
- б) развитием сценарного метода;
- в) обособленной техникой анализа ставки дисконта по проекту;
- г) модификацией метода анализа чувствительности.

50. Риск выполняет функции:

- А) регулятивную и защитную;
- Б) конструктивную и деструктивную;
- В) социально-правовую и историко-генетическую;

Г) аналитическую и инновационную.

5.4 Типовые задачи, творческие задания

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенций

ИД-2ПК-1 – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
ИД-3ПК-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Вопросы для текущего контроля знаний по оценке освоения индикатора достижения компетенций ИД-2ПК-1, ИД-3ПК-2

Задача 1.

Компания планирует реализовывать свою продукцию по цене 125,0 руб. за единицу. Чистый приведенный доход инвестиционного проекта для базового сценария при указанной цене реализации равен 387,2 млн. руб. При изменении цены единицы продукции до 131,0 руб. за штуку чистый приведенный доход составит 421,0 млн. руб. Определить эластичность чистого приведенного дохода по цене реализации.

Задача 2.

Ожидаемая средняя доходность инвестиционного проекта по вариантам реализации равна: 1 вариант – 5% годовых, 2 вариант – 9% годовых. Средняя доходность безрискового актива равна 2% годовых, а доходность рынка -6%. Определить премию за риск по каждому варианту реализации проекта и степень риска в виде коэффициента бета.

Задача 3.

Фирма изготавливает кофемолки на бывшем оборонном заводе. Кофемолки продаются владельцам торговых мест – дилерам по всему Подмосковью, без анализа их кредитоспособности. Средний размер заказа 4 000 руб. Условия – оплата должна произойти в течение 30 дней, а средний период инкасации – 45 дней, что считается удовлетворительным. Директор по финансам обеспокоен тем, что в настоящее время возросло число безнадежных долгов при новых заказах. Опыт показывает, что новые заказы можно классифицировать по трем ступеням риска:

	Категория заказа		
	низкого риска	среднего риска	высокого риска
Потери по безнадежным долгам, %	3	7	24
Заказы данной категории среди всех, %	30	50	20

Затраты по производству и отгрузке кофемолок и издержки по обслуживанию дебиторской задолженности составляют 78% объема продаж. Дополни-

тельные расходы на получение информации о кредитных рейтингах и ее оценку равны 120 рублей на каждый заказ. По всем категориям риска средний период инкассации – 60 дней. Следует ли в таких условиях отказывать в продаже товара новым клиентам – дилерам до анализа их кредитоспособности?

Задача 4.

Предприятие рассматривает проект, связанный с организацией подсобного промышленного производства. Запланированный объем выпуска продукции - 200 ед.; цена реализации за единицу продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу продукции - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб. Определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях.

Задача 5.

Оценить степень риска бизнес-проекта, опираясь на показатели производственного, финансового и производственно-финансового левериджа, если известны следующие данные: маржинальный доход - 520 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 250 тыс. руб.; чистая прибыль - 144 тыс. руб.

Задача 6.

Инвестиционный фонд распределил капитал в 24 тыс. у.е между индексным портфелем, вложив в него 20 тыс. у.е., и облигациями, в которые в инвестировано 4 тыс. у.е. Полагая облигации безрисковыми активами с ожидаемой доходностью 5% и считая, что

- ожидаемая доходность индексного портфеля составляет 15%;
- стандартное отклонение его доходности – 20%,

Определите инвестиционные характеристики (ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности) портфеля фонда.

Задача 7.

Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: объем производства продукции - 200 ед., цена реализации единицы продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб.; сумма выплачиваемых процентов по займам - 40 тыс. руб.

Задача 8.

Вы решили положить временно свободные деньги (60 000 руб.) в банк. Банк начисляет 7,5% (сложных процентов) годовых. Какими будут показатели Вашего расчетного счета через 2 года; через 4 года?

Задача 9.

Вам предлагают взять кредит, но Вы собираетесь реально выплачивать не более 6% в год. Номинальная ставка процента 210%, а ожидаемый темп инфляции 200%. Как Вы поступите?

Задача 10. Вы положили деньги на депозит на год, рассчитывая реально получить 7,5% в год и предполагая, что темп инфляции составит 60%. Какой реальный доход или убыток Вы получите, если действительный темп инфляции составит 70%?

5.5 Задания к деловой игре

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенций

ИД-2ПК-1 – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

ИД-3ПК-2 – Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Вопросы для текущего контроля знаний по оценке освоения индикатора достижения компетенций ИД-2ПК-1, ИД-3ПК-2

Деловая игра № 1. Функционирование фондов коллективных инвестиций на фондовом рынке

1 Тема (проблема) Функционирование фондов коллективных инвестиций на фондовом рынке

2 Концепция игры

В ходе игры студенты должны определить предпочтения розничных инвесторов, перспективы развития индустрии коллективных инвестиций и оценить меры по стимулированию. Для обоснования своих выводов студенты используют теоретический материал по теме «Институты коллективного инвестирования».

Последовательность игры задается следующим образом.

Группа студентов делится на три команды. Первая команда представляет собой инвесторов, вторая – управляющая компания, третья – представители саморегулируемой организации.

В командах оцениваются стратегии поведения относительно инвестирования средств (инвесторы), меры по привлечению инвесторов (управляющая компания) и меры по стимулированию (СРО).

После обсуждения в команде (предполагается, что в команде присутствуют различные категории инвесторов с различными интересами), инвесторы высказывают свою позицию о том, готовы ли они отдавать деньги в управление. Затем выступает представитель управляющей компании, который озвучивает ситуацию в индустрии. Представитель саморегулируемой организации предлагает меры по развитию коллективных инвестиций. В завершении инвесторы и управляющая компания оценивают перспективы, предложенные саморегулируемой организацией.

3 Роли: Первая команда представляет собой инвесторов, вторая – управляющая компания, третья – представители саморегулируемой организации.

4 Ожидаемый результат: получение знаний о функционировании фондов коллективных инвестиций. Студенты учатся применять изучаемый теоретический инструментарий для анализа конкретных, ситуаций. Во-вторых, при обсуждении в командах они, работая над общим результатом, должны уметь обосновать свою позицию и выслушать других. Затем, то же самое проходит в более широком кругу – во время презентации результатов обсуждения в команде и обсуждения результатов между командами

6 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание знаний, умений и навыков по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» проводится с целью определения уровня сформированности индикаторов достижения компетенции **ИД-2пк-1, ИД-3пк-2** по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Задания для текущего контроля и проведения промежуточной аттестации направлены на оценивание:

1) уровня освоения теоретических понятий, научных основ профессиональной деятельности;

2) степени готовности обучающегося применять теоретические знания и профессионально значимую информацию;

3) сформированности когнитивных дескрипторов, значимых для профессиональной деятельности.

При составлении заданий необходимо иметь в виду, что они должны носить практико-ориентированный комплексный характер, быть направлены на формирование и закрепление компетенций.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества формирования компетенций, стимулирования учебной работы обучаемых и совершенствования методики освоения новых знаний. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения по дисциплине. Формы, методы и периодичность текущего контроля определяет преподаватель.

Процедура оценивания знаний, умений, навыков, индивидуальных способностей студентов осуществляется с помощью контрольных мероприятий, различных образовательных технологий и оценочных средств, приведенных в паспорте данного фонда оценочных средств.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде **знаний** (воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты) используются следующие контрольные мероприятия:

- зачет;
- тестирование;
- дискуссии.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде **умений** (решать типичные задачи на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения) и **владений** (решать усложненные задачи на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в нестандартных ситуациях, формируется в процессе получения опыта деятельности) используются следующие контрольные мероприятия:

- зачет;
- задачи (практические задания);
- деловые игры.

6.1 Процедура и критерии оценки знаний и умений при промежуточной аттестации в форме зачета

Зачет преследует цель оценить полученные теоретические знания, умение интегрировать полученные знания и применять их к решению практических задач по видам деятельности, определенными основной профессиональной образовательной программой в части компетенций, формируемых в рамках изучаемой дисциплины.

Зачет сдаются всеми обучающимися в обязательном порядке в строгом соответствии с учебными планами основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки и утвержденными учебными рабочими программами по дисциплинам.

Зачет – это форма контроля знаний, полученных обучающимся в ходе изучения дисциплины в целом или промежуточная (по окончании семестра) оценка знаний студента по отдельным разделам дисциплины, курсовым работам, различного вида практикам.

Деканы факультетов ВУЗа в исключительных случаях на основании заявлений студентов имеют право разрешать обучающимся, успешно осваивающим программу курса, досрочную сдачу зачетов при условии выполнения ими установленных практических работ без освобождения от текущих занятий по другим дисциплинам.

Форма проведения зачета (устная, письменная, тестирование и др.) устанавливается рабочей программой дисциплины. Вопросы, задачи, задания для зачета определяются фондом оценочных средств рабочей программы дисциплины.

Не позднее, чем за 20 дней до начала промежуточной аттестации преподаватель выдает студентам очной формы обучения вопросы и задания для зачета по теоретическому курсу. Обучающимся заочной формы обучения вопросы и задания для зачета выдаются уполномоченным лицом (преподавателем соответствующей дисциплины, методистом) до окончания предшествующей промежуточной аттестации. Контроль за исполнением данных мероприятий возлагается на заведующего кафедрой.

При явке на зачет обучающийся обязан иметь при себе зачетную книжку, которую он предъявляет преподавателю в начале проведения зачета.

Зачеты по дисциплине принимаются преподавателями, ведущими практические (семинарские) занятия в группах или читающими лекции по данной дисциплине.

Во время зачета экзаменуемый имеет право с разрешения преподавателя пользоваться учебными программами по курсу, картами, справочниками, таблицами и другой справочной литературой. При подготовке к устному зачету эк-

заменуемый ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

Нарушениями учебной дисциплины во время промежуточной аттестации являются:

- списывание (в том числе с использованием мобильной связи, ресурсов Интернет, а также литературы и материалов, не разрешенных к использованию на экзамене или зачете);
- обращение к другим обучающимся за помощью или консультацией при подготовке ответа по билету или выполнении зачетного задания;
- прохождение промежуточной аттестации лицами, выдающими себя за обучающегося, обязанных сдавать зачет;
- некорректное поведение обучающегося по отношению к преподавателю (в том числе грубость, обман и т.п.).

Нарушения обучающимся дисциплины на зачетах пресекаются. В этом случае в экзаменационной ведомости ему выставляется оценка «не зачтено».

Присутствие на зачетах посторонних лиц не допускается.

По результатам зачета в экзаменационную (зачетную) ведомость выставляются оценки «зачтено» или «не зачтено».

Экзаменационная ведомость является основным первичным документом по учету успеваемости студентов. В ВУЗе используются формы экзаменационной ведомости, установленные автоматизированной системой управления.

Экзаменационная ведомость независимо от формы контроля содержит следующую общую информацию: наименование ВУЗа; наименование документа; номер семестра; учебный год; форму контроля (экзамен, зачет, курсовая работа (проект)); название дисциплины; дату проведения экзамена, зачета; номер группы, номер курса, фамилию, имя, отчество преподавателя; далее в форме таблицы – фамилию, имя, отчество обучающегося, № зачетной книжки или билета.

Экзаменационные ведомости заполняются шариковой ручкой. Запрещается заполнение ведомостей карандашом, внесение в них любых исправлений и дополнений. Положительные оценки заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку, неудовлетворительная оценка проставляется только в экзаменационной ведомости. Каждая оценка заверяется подписью преподавателя, принимающего зачет.

Неявка на зачет отмечается в экзаменационной ведомости словами «не явился». Обучающийся, не явившийся по уважительной причине на зачет в установленный срок, представляет в деканат факультета оправдательные документы: справку о болезни; объяснительную; вызов на соревнование, олимпиаду и т.п.

По окончании зачета преподаватель-экзаменатор подводит суммарный оценочный итог выставленных оценок и представляет экзаменационную (зачетную) ведомость в деканат факультета в последний рабочий день недели, предшествующей экзаменационной сессии.

Преподаватель-экзаменатор несет персональную ответственность за правильность оформления экзаменационной ведомости, экзаменационных листов, зачетных книжек.

Экзаменатор имеет право выставлять отдельным студентам в качестве поощрения за хорошую работу в семестре зачет по результатам текущей (в течение семестра) аттестации без сдачи зачета.

При несогласии с результатами зачета по дисциплине обучающийся имеет право подать апелляцию на имя ректора ВУЗа.

Обучающимся, которые не могли пройти промежуточную аттестацию в общеустановленные сроки по уважительным причинам (болезнь, уход за больным родственником, участие в региональных межвузовских олимпиадах, в соревнованиях и др.), подтвержденным соответствующими документами, деканом факультета устанавливаются дополнительные сроки прохождения промежуточной аттестации. Приказ о продлении промежуточной аттестации обучающемуся, имеющему уважительную причину, подписывается ректором ВУЗа на основе заявления студента и представления декана, в котором должны быть оговорены конкретные сроки окончания промежуточной аттестации.

Такому обучающемуся должна быть предоставлена возможность пройти промежуточную аттестацию по соответствующей дисциплине не более двух раз в пределах одного года с момента образования академической задолженности. В указанный период не включаются время болезни обучающегося, нахождение его в академическом отпуске или отпуске по беременности и родам. Сроки прохождения обучающимся промежуточной аттестации определяются деканом факультета.

Возможность пройти промежуточную аттестацию не более двух раз предоставляется обучающемуся, который уже имеет академическую задолженность. Таким образом, указанные два раза представляют собой повторное проведение промежуточной аттестации или, иными словами, проведение промежуточной аттестации в целях ликвидации академической задолженности.

Если повторная промежуточная аттестация в целях ликвидации академической задолженности проводится во второй раз, то для ее проведения создается комиссия не менее чем из трех преподавателей, включая заведующего кафедрой, за которой закреплена дисциплина. Заведующий кафедрой является председателем комиссии. Оценка, выставленная комиссией по итогам пересдачи зачета, является окончательной; результаты пересдачи зачета оформляются протоколом, который сдается уполномоченному лицу учебного отдела ВУЗа и подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

Разрешение на пересдачу зачета оформляется выдачей студенту экзаменационного листа с указанием срока сдачи зачета. Конкретную дату и время пересдачи назначает декан факультета по согласованию с преподавателем-экзаменатором. Экзаменационные листы в обязательном порядке регистрируются и подписываются деканом факультета. Допуск студентов преподавателем к пересдаче зачета без экзаменационного листа не разрешается. По окончании испытания экзаменационный лист сдается преподавателем уполномоченному

лицу. Экзаменационный лист подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

У каждого студента должен быть в наличии конспект лекций. Качество конспектов и их полнота проверяются ведущим преподавателем. К зачету допускаются обучающиеся, выполнившие программу изучаемой дисциплины.

Зачет по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» проводится в устной форме по вопросам, заранее предоставленным студентам. Основная цель проведения зачета – проверка сформированности соответствующего индикатора достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**), приобретенного в процессе изучения дисциплины.

Регламент проведения зачета.

До начала проведения зачета экзаменатор обязан получить на кафедре экзаменационную ведомость. Прием зачета у обучающихся, которые не допущены к нему деканатом факультета или чьи фамилии не указаны в экзаменационной ведомости, не допускается. В исключительных случаях зачет может приниматься при наличии у обучающегося индивидуального экзаменационного листа (направления), оформленного в установленном порядке.

Порядок проведения устного зачета:

Ответственным за проведение зачета является преподаватель, руководивший практическими, лабораторными или семинарскими занятиями или читавший лекции по данной учебной дисциплине.

При проведении зачета в форме устного опроса в аудитории, где проводится зачет, должно одновременно находиться не более 6 – 8 студентов на одного преподавателя, принимающего зачет.

Преподаватель, проводящий зачет, проверяет готовность аудитории к проведению зачета, оглашает порядок его проведения, уточняет со студентами организационные вопросы, связанные с проведением зачета.

Очередность прибытия обучающихся на зачет определяют преподаватель и староста учебной группы.

Обучающийся, войдя в аудиторию, называет свою фамилию, предъявляет экзаменатору зачетную книжку и преподаватель проводит с ним устное собеседование по учебному материалу дисциплины.

На подготовку к ответу при устном опросе студенту предоставляется 20 минут.

Во время подготовки студент не имеет права говорить, пользоваться учебниками, выходить из аудитории без разрешения педагога.

Педагог слушает ответ студента, оценивает его корректность, логичность и полноту. Норма времени на прием зачета – 15 минут на одного студента.

Преподавателю предоставляется право:

- освободить обучающегося от полного ответа на данный вопрос, если преподаватель убежден в твердости его знаний;
- задавать уточняющие вопросы по существу ответа и дополнительные вопросы по программе данной дисциплины.

Объявление итогов сдачи зачета производится сразу после сдачи зачета.

При выставлении оценки преподаватель учитывает:

- знание фактического материала по программе дисциплины, в том числе знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса, а также истории науки;
- степень активности студента на практических занятиях;
- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи;
- наличие пропусков практических и лекционных занятий по неуважительным причинам.

Знания и умения, навыки по сформированности соответствующего индикатора достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**) при промежуточной аттестации (зачет) оцениваются следующим образом:

Оценка «**зачтено**» выставляется, если студент демонстрирует:

- высокий уровень освоения компетенции – обучаемый демонстрирует способность к полной самостоятельности (допускаются консультации с преподавателем по сопутствующим вопросам) в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий в рамках учебной дисциплины с использованием знаний, умений и навыков, полученных как в ходе освоения данной учебной дисциплины, так и смежных дисциплин.
- повышенный уровень освоения компетенции – способность обучающегося продемонстрировать самостоятельное применение знаний, умений и навыков при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель при потенциальном формировании компетенции, подтверждает наличие сформированной компетенции, причем на более высоком уровне. Наличие сформированной компетенции на повышенном уровне самостоятельности со стороны обучаемого при ее практической демонстрации в ходе решения аналогичных заданий следует оценивать как положительное и устойчиво закрепленное в практическом навыке.
- низкий уровень освоения компетенции – если обучаемый демонстрирует самостоятельность в применении знаний, умений и навыков к решению учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем, по заданиям, решение которых было показано преподавателем, следует считать, что компетенция сформирована, но ее уровень недостаточно высок. Поскольку выявлено наличие сформированной компетенции, ее следует оценивать положительно.

Оценка «**не зачтено**» выставляется, если студент демонстрирует отсутствие сформированности компетенции – неспособность обучаемого самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения, отсутствие самостоятельности в применении умения к использованию методов освоения учебной дисциплины и неспособность самостоятельно проявить навык повторения решения поставленной задачи по стандартному образцу свидетельствуют

об отсутствии сформированной компетенции. Отсутствие подтверждения наличия сформированности компетенции свидетельствует об отрицательных результатах освоения учебной дисциплины.

6.2 Процедура и критерии оценки знаний при текущем контроле успеваемости в форме тестирования

Текущий контроль успеваемости в форме тестирования проводится после изучения каждой темы дисциплины «Финансовые риски корпоративного инвестирования».

Тестовые задания по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» формируются с учетом осваиваемых индикаторов достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**).

Цель тестирования – проверка знаний, находящихся в оперативной памяти человека и не требующих обращения к справочникам и словарям, то есть тех знаний, которые необходимы для профессиональной деятельности будущего специалиста. Основная масса тестовых заданий, примерно 75 % – задания средней сложности. Общими требованиями к композиции тестового задания выступают:

1. Краткость изложения.
2. Логическая форма высказывания.
3. Наличие адекватной инструкции к выполнению.
4. Однозначность восприятия и оценки.

В рамках данной дисциплины используется текущее и оперативное тестирование, для проверки качества усвоения знаний по определенным темам, разделам программы дисциплины.

Тесты по дисциплине представлены в форме задания с выбором правильного ответа.

Основные характеристики тестовых заданий:

1. Основная часть задания сформулирована очень кратко и имеет предельно простую синтаксическую конструкцию.
2. Частота выбора одного и того же номера места для правильного ответа в различных заданиях примерно одинакова.
3. Тестовые задания не содержат оценочные суждения или мнения испытуемого по какому-либо вопросу.
4. Все варианты ответов равновероятно привлекательны для испытуемых.
5. Ни один из вариантов ответов не является частично правильным, превращающимся при определенных дополнительных условиях в правильный.
6. Основная часть задания сформулирована в форме утверждения, которое обращается в истинное или ложное высказывание после подстановки ответов.
7. Все ответы параллельны по конструкции и грамматически согласованы с основной частью задания теста. Ответы четко различаются между собой, правильный ответ однозначен и не опирается на подсказки. Среди ответов отсутствуют ответы, вытекающие один из другого.

Материалы тестовых заданий актуальны и направлены на использование необходимых знаний в будущей практической деятельности выпускника. Тестовые задания состоят из вопросов на знание основных экономических понятий, ключевых терминов деятельности коммерческого банка и современных банковских технологий.

Процедура тестирования

Тестирование проводится в течение 15 минут. Если по окончании отведенного времени студент не успел ответить на все вопросы, оставшиеся вопросы оцениваются как нулевые. Форма выполнения теста – тестовые задания, в которых тестируемый отмечает выбор правильного варианта, обведя номер кружком.

Перед тестированием проводится краткая консультация обучающихся, для ознакомления с целями, задачами тестирования, с регламентом выполнения тестовых заданий и критериями оценки результатов тестирования.

Во время тестирования обучающимся запрещено пользоваться учебниками, программой учебной дисциплины, справочниками, таблицами, схемами и любыми другими пособиями. В случае использования во время тестирования не разрешенных пособий преподаватель отстраняет обучающегося от тестирования, выставляет неудовлетворительную оценку («неудовлетворительно») в журнал текущей аттестации.

Попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления из аудитории и последующего проставления оценки «неудовлетворительно».

По окончании процедуры тестирования студент имеет право ознакомиться с результатами теста и получить разъяснения и комментарии по поводу допущенных ошибок.

После завершения тестирования всеми обучающимися, преподаватель при отсутствии апелляций, проставляет оценки в журнал текущей аттестации.

Критериями оценки результатов тестирования являются правильные ответы на вопросы тестов.

Результаты тестирования оцениваются в процентах с последующим переводом в пятибалльную систему оценки:

Критерии оценки результатов тестирования:

- оценка «*отлично*» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов составляет более 91 %;
- оценка «*хорошо*» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов составляет от 71 до 91 %;
- оценка «*удовлетворительно*» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов составляет от 51 до 71 %;
- оценка «*неудовлетворительно*» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов составляет менее 51 %.

6.3 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме дискуссий

Дискуссия представляет собой способ организации совместной деятельности с целью интенсификации процесса принятия решений в группе посредством обсуждения какого-либо вопроса или проблемы. Под дискуссией также может подразумеваться публичное обсуждение каких-либо проблем, спорных вопросов.

Дискуссия обеспечивает активное включение обучающихся в поиск истины; создает условия для открытого выражения ими своих мыслей, позиций, отношений к обсуждаемой теме и обладает особой возможностью воздействия на установки ее участников в процессе группового взаимодействия.

Важной характеристикой дискуссии является аргументированность.

Дискуссия рассчитана на выяснение объема знаний и умений обучающегося по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» по сформированности индикаторов достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**).

Тему дискуссии студенты выбирают из перечня предложенного преподавателем и приведенному в фонде оценочных средств.

Различают дискуссию-диалог и дискуссию-спор.

Дискуссия-диалог применяется для совместного обсуждения проблем, решение которых может быть достигнуто на основе согласования различных точек зрения, достижения консенсуса.

Дискуссия-спор используется для всестороннего рассмотрения сложных проблем, не имеющих однозначного решения в науке. Она построена на принципе «позиционного противостояния» и ее цель – уточнить и определить свою позицию; научить аргументировано отстаивать свою точку зрения и в то же время осознать право других иметь свой взгляд на эту проблему, быть индивидуальностью.

Условия эффективного проведения дискуссии:

- информированность и подготовленность обучающихся к дискуссии, свободное владение материалом, привлечение различных источников для аргументации отстаиваемых положений;
- правильное употребление понятий, используемых в дискуссии, их единообразное понимание;
- корректность поведения, недопустимость высказываний, задевающих личность оппонента;
- установление регламента выступления участников;
- полная включенность группы в дискуссию;
- обучение обучающихся умению вести дискуссию, совместная выработка правил и норм групповой коммуникации;
- особая позиция преподавателя как руководителя дискуссии, которая заключается в стимулировании обсуждения, подведении результатов работы.

Этапы проведения дискуссии:

- 1) введение в дискуссию (формулирование проблемы и целей дискуссии; создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, ука-

зание на нерешенность и противоречивость вопроса; установление регламента дискуссии и ее основных этапов; совместная выработка правил дискуссии; выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий).

2) обсуждение проблемы, вопроса (обмен участниками дискуссии мнениями по каждому вопросу; формирование максимума мнений, идей, предложений и соотношение их друг с другом);

3) подведение этапов обсуждения (выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения; совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы; обозначение аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций участников).

Требования к дискуссии:

1. Строение выступления: позиция, обоснование, пример, следствие.

В позиции указывается собственная точка зрения. В обосновании приводятся доводы в поддержку позиции. Примеры иллюстрируют представленные доводы. В заключении формулируются выводы.

2. Изложение материала должно быть связанным, последовательным, эмоциональным, выразительным, научно аргументированным, точным.

3. Соблюдение регламента выступления. Продолжительность представления вопроса дискуссии составляет 3-5 минут. По окончании представления вопроса дискуссии обучающемуся могут быть заданы вопросы со стороны преподавателя и других обучающихся.

Подводятся итоги дискуссии, анализируются выводы, к которым пришли участники дискуссии, подчеркиваются основные моменты правильного понимания проблемы, показывается логичность, ошибочность высказываний, несостоительность отдельных замечаний по конкретным вопросам темы дискуссии.

При подготовке к дискуссии обучающийся должен полностью и аргументированно обосновать свою точку зрения, соблюсти логику изложения материала, показать умение делать выводы и отвечать на вопросы.

Требования к дискуссии могут трансформироваться в зависимости от темы дисциплины. Качество представления материала дискуссии можно оценивать по следующим критериям: способность аргументировать положения и выводы, обоснованность, четкость, лаконичность постановки проблемы, уровень освоения темы и изложения материала.

Процедура оценивания дискуссии предусматривает оценку сформированности индикаторов достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**).

Критерии оценки результатов дискуссии:

«отлично» – студент демонстрирует полное понимание проблемы, вопроса; все требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены; использует доказательства, подтверждающие высказывания; вовлекает в дискуссию других лиц;

«хорошо» – студент демонстрирует значительное понимание проблемы, вопроса; все требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены; использует доказательства, подтверждающие высказывания;

«удовлетворительно» – студент демонстрирует частичное понимание проблемы, вопроса; большинство требований, предъявляемых к дискуссии, выполнено; частично использует доказательства, подтверждающие высказывания;

«неудовлетворительно» – студент демонстрирует небольшое понимание проблемы, вопроса; лишь некоторые требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены.

Критерии оценивания дискуссии могут быть дополнены преподавателем в зависимости от специфики конкретной темы.

6.4 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме разноуровневых задач и творческих заданий

Разноуровневые задачи и задания, анализ конкретных ситуаций являются традиционными средствами текущего контроля и оценки сформированности умений и навыков по компетенциям. Выполнение обучающимися заданий данного вида позволяют преподавателю оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; умения интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

Решение задач и творческих заданий студентами осуществляется на практических занятиях или в процессе самостоятельной работы в виде домашних заданий. К решению задач следует приступать после проведения собеседования с обучающимися, в ходе которого преподаватель выясняет уровень теоретических знаний студентов и их готовность применять полученные знания на практике.

Решение разноуровневых задач и творческих заданий направлено на приобретение и отработку умений и навыков решения профессиональных задач и формирование по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» индикаторов достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**).

В обязанности преподавателя входит оказание методической помощи и консультирование обучающихся. Решение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций представляется обучающимся в письменной форме на рецензирование ведущему преподавателю через электронную информационно-образовательную среду.

Решение разноуровневых задач и творческих заданий выполняется обучающимся самостоятельно, при возникновении затруднений обучающийся может дистанционно получить письменную консультацию в электронной информационно-образовательной среде академии, отослав соответствующий вопрос на почту ведущему преподавателю или получить контактную консультацию в заранее назначенное время по расписанию, составленному соответствующей

кафедрой и размещенной на информационном стенде.

Ведущий преподаватель отслеживает в электронной информационно-образовательной среде академии степень выполнения обучающимся разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций и при их завершении готовит рецензию. В представленной рецензии, он или засчитывает работу при отсутствии значимых ошибок, либо отправляет ее на доработку.

После необходимой доработки замечаний, сделанных преподавателем в рецензии, обучающийся обязан исправить замечания, а преподаватель выполнить повторную рецензию с учетом сделанных ранее замечаний. Не допускается выполнение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций заново, все необходимые исправления делаются непосредственно в представленной работе в виде работ над ошибками.

Разноуровневые задачи и творческих заданий могут быть оценены на основании нескольких или всех приведенных ниже критерии:

- точность воспроизведения учебного материала (воспроизведение терминов, алгоритмов, методик, правил, фактов и т.п.);
- точность в описании фактов, явлений, процессов с использованием терминологии;
- точность различения и выделения изученных материалов;
- способность анализировать и обобщать информацию;
- способность синтезировать на основе данных новую информацию;
- наличие обоснованных выводов на основе интерпретации информации, разъяснений;
- выявление причинно-следственных связей при выполнении заданий, выявление закономерностей.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при оценке разноуровневых задач и творческих заданий оценивается по пятибалльной системе следующим образом:

«отлично» – студент показывает всесторонние и глубокие знания программного материала; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы; задача или практическое задание решены полностью или имеются 1-2 мелкие погрешности;

«хорошо» – студент показывает хороший уровень освоения программного материала; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; при решении задачи или практического задания допущены 1-2 недочета или одна ошибка;

«удовлетворительно» – студент показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций; выполнено 2/3 от объема предложенных задач или задания;

«неудовлетворительно» – студент имеет существенные пробелы в знаниях основного программного материала по дисциплине; допущены суще-

ственные ошибки, показавшие, что студент не владеет обязательными умениями в полной мере.

6.5 Процедура и критерии оценки умений и навыков при текущем контроле успеваемости в форме деловой игры

Деловая игра – метод имитации ситуации, моделирующей профессиональную или иную деятельность путем игры, по заданным правилам.

Разработка игры по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» начинается с определения ее темы и учебных целей. В теме, как правило, отражаются характер деятельности, масштаб управления, состав инстанций, условия обстановки. Темы и содержание деловых игр по дисциплине «Финансовые риски корпоративного инвестирования» представлены в данном ФОСе.

После формулирования темы устанавливаются общие учебные цели, которые должны точно определить:

- для чего проводится данная деловая игра;
- категорию обучающихся;
- чему именно следует обучать;
- какие результаты ожидаются в итоге.

Учебная цель игры отличается от целей ее участников. Учебную цель ставит перед собой руководитель игры. Учебная цель деловой игры: углубление и закрепление знаний, приобретение умений и навыков в рамках формируемых дисциплиной «Финансовые риски корпоративного инвестирования» индикаторов достижения компетенций (**ИД-2пк-1, ИД-3пк-2**).

Участники же ставят перед собой цели в соответствии со своими игровыми должностями. Не исключено, что участникам игры до момента ее разбора не следует знать учебных целей игры, так как это может повлиять на их действия.

После определения общих учебных целей целесообразно производить расчленение игры на отдельные этапы (фрагменты) имеющие самостоятельное содержание и свои частные учебные цели. При этом совокупные достижения частных учебных целей отдельных этапов обеспечивают достижение главных учебных целей деловой игры в целом. Учебная группа делится на команды на первых занятиях по дисциплине. Команды состоят из пяти – семи человек во главе с капитаном, которого выбирают студенты самостоятельно.

Следующий этап – план подготовки и проведения деловой игры. Основные позиции плана:

- разработка проспекта;
- разработка сценария;
- составление методических материалов;
- разработка задания;
- экспериментальное проведение деловой игры;
- разбор деловой игры.

Проспект деловой игры включает в себя:

- название деловой игры и ее общие учебные цели;
- исходную обстановку с указанием состава и состояния производственно-экономических систем;
- суть производственно-экономической ситуации и динамики ее изменения;
- основы составления общих и частных моделей игры, которые включают перечень необходимых технических и финансово-экономических расчетов, выполняемых ее участниками;
- методику использования оргтехники (персональные компьютеры, ЭВМ) участниками деловой игры и аппаратом руководства;
- состав участников и их роли;
- последовательность и сроки разработки материалов игры.

На основе проспекта разрабатывается сценарий игры – основной документ для ее проведения. Разрабатывая сценарий, составители разбивают игру на фрагменты (по возможности, не более двух-трех). В свою очередь, каждый фрагмент разбивается на эпизоды. Устанавливается технологическое или экономическое содержание каждого эпизода и определяется его учебная цель. Затем составляются тексты информационных сообщений, с помощью которых участники игры вводятся в производственно-экономическую обстановку. При этом необходимо четко определить, кому, в каком виде и когда вручается каждое информационное сообщение. После этого составители формулируют действия участников игры. Главная позиция этих действий – выполнение технико-экономических расчетов, для чего формулируется содержание этих расчетов с последующей разработкой алгоритмов и программ.

При проведении ручных расчетов желательно выполнение, для примера, одного из возможных вариантов. Для каждого эпизода предполагаются возможные действия аппарата руководства, с одной стороны, по обеспечению выполнения решения участников игры, а с другой – по оценке этих действий и подготовке новых информационных сообщений, показывающих участникам игры как достоинства, так и недостатки их решений.

Далее анализируется время, необходимое участникам игры на оценку обстановки, обсуждение, выполнение технико-экономических расчетов и на принятие решений.

Задание на деловую игру служит документом, предназначенным для того, чтобы участники игры могли заранее подготовиться к ней. Поэтому задание вручается участникам примерно за неделю до начала инновационной игры.

Задание включает в себя три части.

1. Описание технологического и финансово-экономического фона игры. В нем дается краткая характеристика условий, в которых находится производственно-экономическая система и ее отдельные элементы, что дает возможность участникам игры принимать конкретные исходные решения в соответствии со своими должностями.

2. Справочные материалы содержат данные о состоянии производственно-экономической системы в целом и отдельных ее элементов: климатических и природных условиях, коммуникациях, материально-

техническом обеспечении, инвестициях, системе налогообложения, финансовых ресурсах, возможностях сбыта продукции, кадровом составе и т.д.

3. Организационные указания. Перечисляются должности играющих, состав руководства, указывается, кто из играющих какую работу должен выполнить к началу и в процессе игры, какие материалы разработать, кому и когда их представить. В этой же части приводится перечень литературы, которую участники должны изучить к началу игры.

Методическая разработка деловой игры содержит порядок действий руководителя с момента вручения задания участникам и до ее окончания. Методическая разработка проводится на основании сценария. Эпизод за эпизодом подробно описываются ожидаемые варианты действий участников игры с вероятными мотивировками этих действий, пояснениями всех расчетов и описанием контактов между участниками. Основная линия руководителя игры определяется последовательностью эпизодов сценария и выполнением конкретных расчетов по соответствующим алгоритмам вручную или с использованием оргтехники (ЭВМ, персональных компьютеров). Указывается порядок анализа выходных данных (результатов расчета).

Итоговая часть разработки – это определение места проведения деловой игры и потребности в материальном обеспечении.

К методической разработке прилагаются проспект и сценарий деловой игры, алгоритмы и программы решения задач на ЭВМ, задание слушателям. Эти документы входят в сборник материалов по деловой игре.

Проведение деловых игр. Игра начинается с объявления руководителем темы деловой игры и ее временного начала.

Если в задании указано, что играющие должны оценить обстановку и подготовить на момент начала игры свои решения, то, в соответствии со сценарием, после начала играющие кратко излагают обстановку и объявляют свои решения.

Очень часто подготовка исходных решений заданием не предусматривается. В этом случае руководитель кратко обрисовывает обстановку и дает время для ее анализа. После этого начинается проведение деловой игры в соответствии с планом. Руководитель проигрывает фрагмент за фрагментом (внутри каждого фрагмента – эпизод за эпизодом), выдерживая временную последовательность в соответствии со сценарием, корректирует время, исходя из складывающейся обстановки и действий участников игры.

После вручения вводной исходной информации руководитель должен предоставить участникам время на обдумывание ее содержания, на обсуждение ситуации со смежниками, подчиненными, руководством и лишь после этого требовать соответствующих действий и решений. Темп игры должен быть достаточно высоким, что возможно при интенсивной работе участников. Контакты участников друг с другом по ходу выполнения отдельных фрагментов должны устанавливаться в порядке должностных отношений, соответствующих деловой игре.

Руководитель выявляет степень обоснованности тех или иных решений участников игры. Если решение недостаточно обосновано или неверно, то с

помощью вводных исходных данных следует дать возможность участникам произвести необходимую корректировку. «Розыгрыш» очередных эпизодов должен начинаться с объявления итоговых данных по предшествующим событиям.

Чтобы в деловой игре были достигнуты поставленные учебные цели, а ее ход естественно определялся действиями и решениями участников, руководителю следует:

- наблюдать за действиями участников игры, фиксировать все решения, учитывать время и взаимодействие отдельных групп и участников;
- анализировать решения и действия участников игры путем проведения соответствующих расчетов;
- оценивать промежуточные решения играющих;
- корректировать план проведения игры путем подготовки соответствующих вводных исходных данных.

Фрагменты, эпизоды и вся игра заканчиваются по мере достижения соответствующих учебных целей.

Игра завершается подготовкой и формированием заключительных решений ее участников.

Разбор деловой игры – главная заключительная часть ее проведения. Все его положения необходимо основывать, прежде всего, на результатах числовых расчетов, а также примерах производственно-экономической практики. Разбор начинается с объявления общих учебных целей. Далее руководитель анализирует основные теоретические (методические) производственно-экономические положения, которые связаны с соответствующими решениями и действиями участников игры. Затем в хронологическом порядке рассматриваются решения участников, вскрываются ошибки и показывается правильный порядок действий, исключающий допущенные ошибки.

В результате разбора главных положений у обучающихся должно сложиться четкое представление о том, как им следовало действовать в конкретных условиях обстановки, созданной в деловой игре.

В завершение разбора целесообразно дать оценки действий основных участников деловой игры.

Формирование умений и навыков происходит непосредственно в процессе участия в деловой игре, поскольку каждый участвующий в ней вынужден занимать активную позицию и принимать решения. Учитывая относительно непродолжительное время проведения деловой игры, каждый из участвующих может оценить качество принятых им решений и, что самое главное, увидеть практический итог от реализации того или иного решения.

Знания, умения, навыки по сформированности индикаторов достижения компетенций (ИД-Зпк-1) при проведении деловой игры оцениваются по пятибалльной системе следующим образом:

«отлично» – студент рассматривает ситуацию на основе целостного подхода и причинно-следственных связей; эффективно распознает ключевые проблемы и определяет возможные причины их возникновения; умеет распреде-

литъ работу в команде, выслушивать других; правильно и полно выступает; активен;

«хорошо» – студент демонстрирует высокую потребность в достижении успеха; определяет главную цель и подцели, но не умеет расставлять приоритеты; умеет выслушивать других; выступает, но недостаточно активен;

«удовлетворительно» – студент рассуждает логически, находит связи между данными, на первый взгляд, не связанными между собой, не способен обобщать разнородную информацию и на ее основе предлагать решения в ситуациях повышенной сложности; умеет выслушивать других; но неуверенно выступает; недостаточно активен;

«неудовлетворительно» – студент не может рассуждать логически, находить связи между данными, установить для себя и других направление и порядок действий, необходимые для достижения цели; не соблюдает установленные сроки для выполнения текущих обязанностей.