

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ткачева Татьяна Юрьевна

Должность: декан ФЭиМ

Дата подписания: 26.07.2025 18:34:28

Уникальный программный ключ:

73ec3e90d2fc287e0185b8571569dfca4822a95099bacb11112ac138be7e3d6

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Хеджирование рисков предпринимательской деятельности»

38.04.01 Экономика магистерская программа

«Оценка инвестиций и корпоративные финансы»

Цель преподавания дисциплины. Формирование у магистров практических навыков в области использования основных приемов и методов по своевременному выявлению и устранению причин и условий способствующих возникновению рисков предпринимательской деятельности.

Задачи изучения дисциплины

- формирование прочных теоретических понятий о сущности рисков;
- приобретение знаний в области закономерностей, формирующих финансовую среду организации и определяющих причины возникновения разного вида предпринимательских рисков;
- рассмотреть основные методы хеджирования, как способа снижения рисков при принятии управленческих решений;
- получение первоначальных знаний и практических навыков в расчетах показателей, определяющих величину и степень предпринимательского риска, необходимых с точки зрения принятия своевременных управленческих решений.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины

- консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений (ПК – 6.2);
- составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров (ПК-6.3);
- осуществляет формирование и мониторинг финансового плана (ПК-6.4).

Разделы дисциплины

1. Риск как экономическая категория
2. Методы анализа рисков внешней и внутренней среды
3. Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности.

Хеджирование рисков

4. Процесс управления предпринимательскими рисками
5. Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)



Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

« 28 » июня 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Хеджирование рисков предпринимательской деятельности

(наименование дисциплины)

ОПОП ВО

38.04.01 Экономика

цифр и наименование направления подготовки (специальности)

направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и
корпоративные финансы»

наименование направленности (профиля, специализации)

форма обучения

очная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО – магистратура по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 Экономика на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета (протокол № 7 «28» февраля 2022 г.).

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе для обучения студентов по ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы» на заседании кафедры финансов и кредита 28 июня 2022, протокол № 14
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Разработчик программы
к.э.н., доцент Обухова А.С. Обухова А.С.
(ученая степень и учебное звание, Ф.И.О.)

Директор научной библиотеки Макаровская В.Г. Макаровская В.Г.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета протокол № 4 «28» 02 2022 г., на заседании кафедры финансов и кредита 23.06.2023, протокол № 13
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета протокол № « » 20 г., на заседании кафедры _____
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета протокол № « » 20 г., на заседании кафедры _____
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

1 Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Цель дисциплины

Содержание дисциплины «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности» направления подготовки 38.04.01 «Экономика» ориентировано на получение знаний в области страхования рисков предпринимательской деятельности. Основной целью изучения дисциплины является формирование у магистров практических навыков в области использования основных приемов и методов по своевременному выявлению и устранению причин и условий способствующих возникновению рисков предпринимательской деятельности.

1.2 Задачи дисциплины

- формирование прочных теоретических понятий о сущности рисков;
- приобретение знаний в области закономерностей, формирующих финансовую среду организации и определяющих причины возникновения разного вида предпринимательских рисков;
- рассмотреть основные методы хеджирования, как способа снижения рисков при принятии управленческих решений;
- получение первоначальных знаний и практических навыков в расчетах показателей, определяющих величину и степень предпринимательского риска, необходимых с точки зрения принятия своевременных управленческих решений.

1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)		Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций
код компетенции	наименование компетенции		
ПК-6	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК – 6.2 Консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений	<i>Знать:</i> - основные направления и методы комплексного анализа рисков, сопряженных с предпринимательской деятельностью; - перспективы и пути использования Интернет-технологий в риск-менеджменте; - направления стратегии и тактики риск-менеджмента. <i>Уметь:</i> - собирать и систематизировать информацию о финансовой среде субъекта хозяйствования, а также

			<p>о существующих и потенциальных рисках;</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать для проведения оценки риска бизнеса современные технические средства и информационные технологии; - разрабатывать мероприятия по снижению последствий рисков ситуаций и их нейтрализации. <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками использования современных технических средств и информационных технологий в риск-менеджменте с целью решения коммуникационных задач; - навыками разработки конкретных рекомендаций, ориентированных на устранение возможных негативных последствий риска.
		<p>ПК-6.3 Составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска; - нормативные документы и методические материалы, регулирующие финансовую среду предпринимательства и риск-менеджмент; - современные информационные технологии в области анализа рисков предпринимательской деятельности при составлении инвестиционного портфеля; - приемы оценки уровня риска хозяйственной деятельности и способы его минимизации или ликвидации. <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - собирать необходимую информацию об организации и ее основных структурных подразделениях; - анализировать предпринимательские риски; - минимизировать отрицательное воздействие риска; - производить расчет размера инвестиций, целевой доходности

			<p>и прочих параметров при составлении инвестиционного портфеля.</p> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками интерпретации результатов исследования финансовой среды предприятия и рисков; - навыками самостоятельно накапливать, систематизировать и анализировать информацию по вопросам предпринимательских рисков и проводить анализ предпринимательских рисков.
		<p>ПК-6.4 Осуществляет формирование и мониторинг финансового плана</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - методы сбора и анализа данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов по решению поставленных экономических задач; - основы коммуникационных технологий обеспечивающих функционирование финансовой среды бизнеса; - основы формирования и мониторинга финансового плана. <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - применять методы финансовых вычислений, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; - применять методику анализа и мониторинга риска организации с учетом изменяющихся внешних условий и отраслевой специфики; - принимать управленческие решения в условиях риска. <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения технического и фундаментального анализа финансовой среды и рисков предпринимательства посредством современных технических средств и информационных технологий; - навыками составления и мониторинга финансового плана.

2 Указание места дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы

Дисциплина «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений (элективные дисциплины), основной профессиональной образовательной программы - программы магистратуры 38.04.01 Экономика, направленность (профиль, специализация) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы». Дисциплина изучается на 2-ом курсе в 3 семестре.

3 Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 3 зачетные единицы (з.е.), 108 академических часов.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	26,1
в том числе:	
лекции	8
лабораторные занятия	0
практические занятия	18
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	81,9
Контроль (подготовка к экзамену)	не предусмотрен
Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР)	0,1
в том числе:	
зачет	0,1
зачет с оценкой	не предусмотрен
курсовая работа (проект)	не предусмотрен
экзамен (включая консультацию перед экзаменом)	не предусмотрен

4 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Содержание дисциплины

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	Риск как экономическая категория	Понятие риска, его основные элементы и черты. Причины возникновения предпринимательского риска. Общие принципы классификации рисков. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности.
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	Анализ макроокружения PEST – анализом. Анализ риска конкуренции в отрасли. Анализ форм конкурентов. Анализ внутренней среды и её рисков (SWOT – анализ).

		SNW – анализ.
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	Методические основы анализа хозяйственного риска. Критерии оценки хозяйственных рисков. Показатели хозяйственного риска. Хеджирование рисков. Виды страхования бизнеса. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Основные способы определения суммы страхового возмещения. Страхование по системе пропорциональной ответственности. Страхование по системе первого риска.
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	Понятие инвестиционного риска. Ставки доходности рискованных активов. Чистая дисконтированная стоимость. Аннуитет и фонд погашения. Оценка рискованных инвестиций.
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	Этапы управления в условиях риска. Приемы, функции и издержки управления в условиях риска. План преодоления кризисных ситуаций. Пути разрешения неопределенности и риска. Достижение целевых ориентиров организации в условиях риска.

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды деятельности			Учебно-методические материалы	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)	Компетенции
		лек., час	№ лаб.	№ пр.			
1	Риск как экономическая категория	1		1	У2, У3, У5, МУ1, МУ2	Т,С (1-3 неделя)	ПК-6.2, ПК-6.4
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	2		2	У2, У3, У4, МУ1, МУ2	Т,С,З (4-7 неделя)	ПК-6.2, ПК-6.3
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	2		3	У1, У2, У3, У6, У7, МУ1, МУ2	Т,С,З (8-11 неделя)	ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	2		4	У1, У2, У4, У6, У7, МУ1, МУ2	Т,С,З (12-15 неделя)	ПК-6.2, ПК-6.4
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	1		5	У2, У4, У5, МУ1, МУ2	Т,С,З (16-18 неделя)	ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4

Т – тестирование, С – собеседование, З – решение разноуровневых задач и заданий.

4.2 Лабораторные работы и (или) практические занятия

4.2.1 Практические занятия

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

№	Наименование практического занятия	Объем, час.
1	Риск как экономическая категория	2
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	3
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	5
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	5
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	3
Итого		18

4.3 Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 4.3 – Самостоятельная работа студентов

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы) дисциплины	Срок выполнения	Время, затраченное на выполнение СРС, час.
1	Риск как экономическая категория	1-3 неделя	13
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	4-6 неделя	15
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	7-10 неделя	19,9
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	11-14 неделя	18
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	15-18 неделя	16
6	Итого		81,9

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

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

научной библиотекой университета:

а) библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

б) имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

кафедрой:

а) путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

б) путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;

в) путем разработки:

- методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы

студентов;

- заданий для самостоятельной работы;
- тем рефератов и докладов;
- вопросов к зачету;
- методических указаний к выполнению практических работ и т.д.

полиграфическим центром (типографией) университета:

- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;
- удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

6 Образовательные технологии

Реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций обучающихся. В рамках дисциплины предусмотрены встречи с представителями бизнеса, мастер-классы экспертов и специалистов в этой области.

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

№	Наименование раздела (лекции, практического или лабораторного занятия)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
1	Риск как экономическая категория (лекция)	Презентация	1
2	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков (лекция)	Лекция -визуализация	2
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков (практическое занятие)	Мозговой штурм	3
4	Процесс управления предпринимательскими рисками (практическое занятие)	Мастер-класс	3
5	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков (лекция)	Лекция -визуализация	1
6	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности (практическое занятие)	Мастер-класс	2
Итого			12

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули) и практики, при изучении / прохождении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий

ПК – 6.2 Консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений	Финансовые технологии Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов Управление стоимостью компании	Финансовый менеджмент	Банки и финансовые институты Финансовый менеджмент Управление инвестиционным портфелем Страховые продукты и услуги для бизнеса Хеджирование рисков предпринимательской деятельности
ПК-6.3 Составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров	Финансовые технологии	Банки и финансовые институты Управление инвестиционным портфелем Страховые продукты и услуги для бизнеса Хеджирование рисков предпринимательской деятельности	
ПК-6.4 Осуществляет формирование и мониторинг финансового плана	Финансовый менеджмент	Финансовый менеджмент Управление инвестиционным портфелем Страховые продукты и услуги для бизнеса Хеджирование рисков предпринимательской деятельности	

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции / этап	Показатели оценивания компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительный»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
1	2	3	4	5
ПК-6.2 / завершающий	1 Доля освоенных обучающимся знаниями, умениями, навыками от общего объема ЗУН, установленных в п. 1.3 РПД 2 Качество освоенных обучающимся знаниями, умениями, навыками	Знать: основы управления рисками с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля Уметь: определить виды риска для выявления, документирования, оценки и ранжирования в	Знать: основы управления рисками с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля, а также экономических и правовых последствий финансовых решений	Знать: основы и принципы управления рисками с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля, а также эффективности принятых финансовых решений

	3 Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях	рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля Владеть: навыками определения видов риска с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля	Уметь: использовать аналитические методы управления рисками с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля Владеть: навыками определения видов и показателей оценки риска с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля	Уметь: использовать аналитические методы и инструменты управления рисками с осуществлением их выявления, документирования, оценки и ранжирования в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля Владеть: навыками выявления качественных и количественных свойств риска в рамках реализации инвестиционного проекта или инвестиционного портфеля с целью их выявления, документирования, оценки и ранжирования
ПК-6.3/ основной, завершающ ий	1 Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п. 1.3 РПД 2 Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков 3 Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных	Знать: основы разработки инвестиционных проектов с осуществлением дальнейшей оценки их длительности и контроля качества реализации Уметь: разрабатывать инвестиционные проекты с осуществлением дальнейшей оценки их длительности и контроля качества реализации Владеть: навыками составления инвестиционных проектов страховщика с осуществлением дальнейшей оценки их длительности и	Знать: методы, используемые при разработке инвестиционных проектов и этапы операций для их реализации с осуществлением дальнейшей их оценки Уметь: анализировать процесс разработки инвестиционных проектов и этапы операций для их реализации с осуществлением дальнейшей их оценки Владеть: навыками анализа и эффективности	Знать: способы, принципы, методы и этапы разработки и реализации инвестиционных проектов с целью дальнейшей их оценки и контроля качества их реализации Уметь: оценивать эффективность реализации инвестиционных проектов на разных этапах их осуществления с целью их оценки и контроля качества Владеть: навыками выявления эффективности разработки и реализации

	ситуациях	контроля качества реализации	разработки и реализации инвестиционных проектов	инвестиционных проектов с целью их оценки и контроля качества реализации
ПК- 6.4 / завершающий	<p>1 Доля освоенных обучающимися знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п. 1.3 РПД</p> <p>2 Качество освоенных обучающимися знаний, умений, навыков</p> <p>3 Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</p>	<p>Знать: состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы для формирования и мониторинга финансового плана</p> <p>Уметь: использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей для реализации инвестиционного проекта</p> <p>Владеть: методами анализа финансового состояния организации; методами формирования и мониторинга финансового плана</p>	<p>Знать: состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы; систему показателей для формирования и мониторинга финансового плана организации</p> <p>Уметь: использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей; анализировать и интерпретировать информацию об эффективности реализации финансового плана.</p> <p>Владеть: методами анализа финансового состояния организации и принимать обоснованные инвестиционные решения; методами анализа финансового плана организации</p>	<p>Знать: состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы; систему показателей и методику расчета эффективности реализации финансового плана</p> <p>Уметь: использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей; анализировать и интерпретировать информацию об эффективности реализации инвестиционного проекта и обосновать полученные выводы; оценивать условия и последствия принимаемых управленческих решений</p> <p>Владеть: методами анализа финансового состояния организации; методами анализа эффективности проектов; обосновать</p>

				полученные выводы; оценивать условия и последствия принимаемых решений с мощностью мониторинга финансового плана
--	--	--	--	--

7.3 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

Таблица 7.3 - Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
1	Риск как экономическая категория	ПК-6.2, ПК-6.4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	1-10	Согласно табл.7.2
				Собеседование	1-7	
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	ПК-6.2, ПК-6.3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	11-20	Согласно табл.7.2
				Собеседование	8-16	
				Разноуровневые задачи и задания	1-3	
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	21-30	Согласно табл.7.2
				Собеседование	17-22	
				Разноуровневые задачи и задания	4-6	
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	ПК-6.2, ПК-6.4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	31-40	Согласно табл.7.2
				Собеседование	23-30	
				Разноуровневые задачи и задания	7-10	
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенно	ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	41-50	Согласно табл.7.2
				Собеседование	31-37	
				Разноуровневые задачи и задания	11-12	

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
	сти					

Примеры типовых контрольных заданий для текущего контроля успеваемости

Вопросы собеседования по разделу (теме) 5. Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности

1. Критерии, используемые при принятии решений в условиях неопределенности.
2. Проблемы сравнительной оценки вариантов решений с учетом риска.
3. Характеристика основных методов снижения экономического риска.
4. Характеристика системы управления предпринимательскими рисками.
5. Основные этапы управления предпринимательскими рисками.
6. Пути, формы и методы уменьшения и ликвидации потерь от рискованных решений.
7. Методы снижения предпринимательского риска: диверсификация, страхование, самострахование, хеджирование и др.
8. Методы устранения чрезмерного риска.

Решение задач по разделу (теме) 3. Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков

Предприниматель провел анализ, связанный с открытием магазина. Если он откроет большой магазин, то при благоприятном состоянии рынка получит прибыль 200 млн. рублей, при неблагоприятном — понесет убытки 150 млн. рублей. Маленький магазин принесет ему 160 млн. рублей прибыли при благоприятном состоянии рынка и 90 млн. рублей убытков при неблагоприятном. Возможность благоприятного и неблагоприятного состояния рынка он оценивает одинаково. Исследование рынка, которое может провести специалист, обойдется предпринимателю в 50 млн. рублей. Специалист считает, что с вероятностью 0,7 состояние рынка окажется благоприятным. В то же время при положительном заключении состояние рынка окажется благоприятным лишь с вероятностью 0,9. При отрицательном заключении с вероятностью 0,13 состояние рынка может оказаться благоприятным. Используйте дерево решений для того, чтобы помочь предпринимателю принять решение. Следует ли заказать проведение обследования состояния рынка? Следует ли открыть большой магазин?

Тестовые задания по разделу (теме) 2. Методы анализа рисков внешней и внутренней среды

1. Верно ли утверждение, что процесс изучения влияния факторов внешней и внутренней среды на результативность осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью выявления текущих и перспективных особенностей её развития - это стратегический финансовый анализ:

а) да;

б) нет.

2. Основными направлениями стратегического финансового анализа являются:

а) анализ бизнес-среды;

б) анализ финансовой микросреды;

в) анализ внутренней финансовой среды;

г) анализ финансовой среды предпринимательства;

д) комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия;

е) анализ финансовой макросреды.

3. Верно ли утверждение, что SNW-анализ - это метод, используемый для исследования факторов только финансовой микросреды:

- а) да;
- б) нет.

4. Опасности, трудности, ожидаемые проблемы, экономические спады относят к следующему элементу SWOT-матрицы:

- а) преимущества;
- б) недостатки;
- в) возможности;
- г) угрозы.

5. Верно ли утверждение, что система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия - это система нормативно-регулирующих показателей:

- а) да;
- б) нет.

Полностью оценочные материалы и оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости представлены в УММ по дисциплине.

Типовые задания для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета. Зачет проводится в форме тестирования (бланкового и/или компьютерного).

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – задания в тестовой форме, составляющие банк тестового задания (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемые на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 3 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 вопросов, заданий и задач.

Для проведения *знаний* используются вопросы и задания в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов);
- открытой (необходимо вписать правильный ответ);
- на установление правильной последовательности;
- на установление соответствия.

Умения, навыки и компетенции проверяются с помощью задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов. Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

Примеры типовых заданий для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Задание в закрытой форме:

1. Можно выделить следующие методы стратегического финансового анализа, применяемые для оценки финансовой макросреды:

- А) сценарный анализ;
- Б) SWOT- анализ;
- В) PEST-анализ;

- Г) портфельный анализ;
- Д) интегральный анализ по модели Дюпон;
- Е) SNW-анализ.

Задание в открытой форме
Хеджирование рисков – это

- Задание на установление правильной последовательности
- б) Конституция РФ;
 - в) приказ Министерства финансов Российской Федерации;
 - г) Федеральный закон «О страховой деятельности в РФ».

Задание на установление соответствия

Наименование	Описание
Функция формирования специализированного страхового фонда денежных средств	Посредством этой функции страховщик получает реализацию страховой защиты. Страховую выплату имеют только те юридические лица, которые участвовали в формировании страхового фонда.
Восстановительная функция	Связана с использованием части средств страхового фонда на уменьшение степени и последствий страхового риска.
Предупредительная функция	Она заключается в том, что при наступлении страхового случая и выплаты страхового возмещения происходит полная или частичное погашение убытков, понесенных страхователем.

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

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

- положение П 02.016-2018 О балльно-рейтинговой системе оценивания результатов обучения по дисциплинам (модулям) и практикам при освоении обучающимися образовательных программ;
- методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для текущего контроля успеваемости по дисциплине в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
Практическое занятие №1 Риск как экономическая категория	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №2 Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №3 Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	4	Выполнил, но «не защитил»	8	Выполнил и «защитил»

Практическое занятие №4 Процесс управления предпринимательскими рисками	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №5 Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
СРС	12		24	
Итого	24		48	
Посещаемость	0		16	
Зачет	0		36	
Итого	24		100	

Для промежуточной аттестации обучающихся, проводимой в виде тестирования, используется следующая методика оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. В каждом варианте КИМ –16 заданий (15 вопросов и одна задача).

Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме –2 балла,
- задание в открытой форме – 2 балла,
- задание на установление правильной последовательности – 2 балла,
- задание на установление соответствия – 2 балла,
- решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Максимальное количество баллов за тестирование –36 баллов.

Если к моменту проведения зачета студент набирает 50 и более баллов, они могут быть выставлены в ведомость и в зачетную книжку без дополнительной процедуры тестирования.

Студент, получивший по дисциплине менее 50 баллов, аттестуется неудовлетворительно, и ему предоставляется возможность ликвидировать задолженность по дисциплине в соответствии с положением П 02.034–2017 «О порядке организации и проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

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

8.1 Основная учебная литература

1 Ласкина, Л. Ю. Оценка и управление рисками в инновационной деятельности : учебное пособие / Л. Ю. Ласкина, Л. В. Силакова. – Санкт-Петербург : Университет ИТМО, 2019. – 68 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=566785> (дата обращения 11.07.2023). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.

2 Марченко, Б. И. Анализ риска: основы управления рисками : учебное пособие / Б. И. Марченко. - Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2019. - 123 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=577781> (дата обращения 11.07.2023) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

3 Тихомиров, Н. П. Теория риска : учебник / Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова. - Москва : Юнити-Дана, 2020. - 308 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615777> (дата обращения 11.07.2023) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

4 Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – 8-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 366 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684289> (дата обращения 11.07.2023). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.

8.2 Дополнительная учебная литература

5 Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 5-е изд., стер. - Москва : Дашков и К°, 2021. - 418 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684196> (дата обращения

11.07.2023) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

6 Никулина, Н. Н. Страховой менеджмент : учебное пособие / Н. Н. Никулина, Н. Д. Эриашвили. - Москва : Юнити-Дана, 2017. - 706 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683215> (дата обращения 11.07.2023) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

7 Страхование дело и инструменты страховой защиты в риск-менеджменте : учебное пособие / А. Г. Бадалова, В. Г. Ларионов, Г. В. Ларионов [и др.]. - Москва : Дашков и К°, 2016. - 135 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452903> (дата обращения 10.07.2023) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

8.3 Перечень методических указаний

1 Методические рекомендации по проведению практических занятий по дисциплине для магистров направления подготовки 38.04.01 «Экономика» магистерская программа «Оценка инвестиций и корпоративные финансы» / Юго-Зап. гос. ун-т ; сост. А. С. Обухова. – Курск : ЮЗГУ, 2021. – 36 с. - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

2 Хеджирование рисков предпринимательской деятельности : методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для магистров направления подготовки 38.04.01 «Экономика» магистерская программа «Оценка инвестиций и корпоративные финансы» / Юго-Зап. гос. ун-т ; сост. А. С. Обухова. – Курск : ЮЗГУ, 2021. –26 с. - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

8.4 Другие учебно-методические материалы

Журналы в библиотеке университета:

Страхование дело

Вопросы экономики

Финансовый менеджмент

Экономический анализ: теория и практика

Экономист

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Электронно-библиотечные системы:

1 Научная электронная библиотека eLibrary [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>;

2 ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru>;

3 Информационная система «Национальная электронная библиотека» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://нэб.рф/>;

4 Электронная библиотека ЮЗГУ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.kstu.kursk.ru:8087/jirbis2/>.

2. Современные профессиональные базы данных:

1 БД «Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://diss.rsl.ru>;

2 Профессиональная база данных Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Курской области [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://kurskstat.gks.ru/>;

3 База данных «Web of Science» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://apps.webofknowledge.com/>;

4 База данных «Scopus» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.scopus.com/>.

3. Информационные ресурсы со свободным доступом:

1 Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/?fullversion=1>

2 Национальное бюро кредитных историй [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.nbki.ru/>

3 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа:

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет право пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Оно начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет баллы выступавшим студентам. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе практических занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности»: конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т.д.

В процессе обучения преподаватели используют активные формы работы со студентами: чтение лекций, привлечение студентов к творческому процессу на лекциях, промежуточный контроль путем обработки студентами пропущенных лекций, участие в групповых и индивидуальных консультациях (собеседование). Эти формы способствуют выработке у студентов умения работать с учебником и литературой. Изучение литературы составляет значительную часть самостоятельной работы студента. Это большой труд, требующий усилий и желания студента. В самом начале работы над книгой важно определить цель и направление этой работы. Прочитанное следует закрепить в памяти. Одним из приемов закрепления основного материала является конспектирование, без которого немыслима серьезная работа над литературой. Систематическое конспектирование помогает научиться правильно, кратко и четко излагать своими словами прочитанный материал.

Самостоятельную работу следует начинать с первых занятий. От занятия к занятию нужно регулярно прочитывать конспект лекций, знакомиться с соответствующими разделами учебника, читать и конспектировать литературу по каждой теме дисциплины. Самостоятельная работа дает студентам возможность равномерно распределить нагрузку, способствует более глубокому и качественному усвоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю по вопросам дисциплины «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности» с целью усвоения и закрепления компетенций.

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Хеджирование рисков предпринимательской деятельности» - закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки самостоятельного анализа особенностей дисциплины.

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе изучения дисциплины студенты могут использовать:

- профессиональные базы данных «Статистика» (включая удаленный доступ);
- информационные ресурсы сети Интернет и электронные журналы;
- лицензионные пакеты программ и приложения Microsoft Office для обработки и презентации результатов работы;
- контрольные тесты в электронной форме;
- информацию из справочно-консультационных систем «Консультант Плюс», «Гарант».

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для самостоятельной работы, оснащенные учебной мебелью: столы, стулья для обучающихся; стол, стул для преподавателя; доска. Демонстрационное оборудование: экран, ноутбук, проектор. Учебно-наглядные пособия. Компьютеры, объединенные в локальную сеть с доступом в Интернет. Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

13 Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы,

письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

14 Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины

Номер изменения	Номера страниц				Всего страниц	Дата	Основание для изменения и подпись лица, проводивш его изменения
	измененных	замененных	аннулированных	новых			