

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.

Индикаторы, формируемые в результате освоения дисциплины

- оценивает свои ресурсы и их пределы (личностные, ситуативные, временные), оптимально их использует для успешного выполнения порученного задания (УК-6.1);
- определяет приоритеты профессионального роста и способы совершенствования собственной деятельности на основе самооценки по выбранным критериям (УК-6.2);
- выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом накопленного опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда (УК-6.3);
- применяет на практике знания о финансовых продуктах и услугах, консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем (ПК-4.1);
- осуществляет формирование и мониторинг финансового плана (ПК-4.3).

Разделы дисциплины

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

Хеджирование рисков

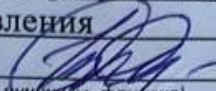
4. Процесс управления предпринимательскими рисками
5. Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета экономики и
управления

 Т.Ю. Ткачева
(подпись, инициалы, фамилия)

« 23 » 06 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Хеджирование рисков предпринимательской деятельности
(наименование дисциплины)

ОПОП ВО 38.04.01 Экономика,
шифр и наименование направления подготовки (специальности)

направленность «Оценка инвестиций и корпоративные финансы»
наименование направленности (профиля, специализации)

форма обучения очная
(очная, очно-заочная, заочная)

ОПОП ВО реализуется по модели дуального обучения

Курск – 2026

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

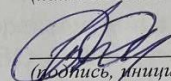
Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)



Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

« 16 » 04 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Хеджирование рисков предпринимательской деятельности

(наименование дисциплины)

ОПОП ВО

38.04.01 Экономика

(шифр и наименование направления подготовки (специальности))

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

(наименование направленности (профиля, специализации))

форма обучения

очная

(очная, очно-заочная, заочная)

ОПОП ВО реализуется по модели дуального обучения

Курск – 2024

Рабочая программа дисциплины составлена:

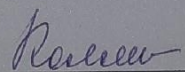
– в соответствии с ФГОС ВО – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939;

– на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета (протокол №9 от «27» марта 2024 г.);

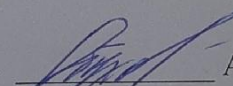
– учетом заказа-требования от 26.01.2024 г. на результаты освоения ОПОП ВО – программы магистратуры 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», реализуемой по модели дуального обучения в ФГБОУ ВО «Юго-Западный государственный университет», от акционерного общества «Курский электроаппаратный завод» (АО «КЭАЗ») (приложение к общей характеристике ОПОП ВО).

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе для дуального обучения студентов по ОПОП ВО 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы» на совместном заседании кафедры финансов и кредита представителями акционерного общества «Курский электроаппаратный завод» (АО «КЭАЗ») (протокол № 13 от «16» 04 2024 г.).

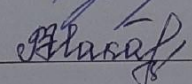
Зав. кафедрой

 Т.С. Колмыкова

Разработчик программы
к.э.н., доцент

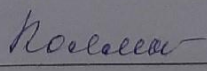
 А.С. Обухова

Директор научной библиотеки

 Макаровская В.Г.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО дуального обучения 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Оценка инвестиций и корпоративные финансы», одобренного Ученым советом университета (протокол № 9 от «27» марта 2024 г.), на совместном заседании кафедры финансов и кредита с представителями акционерного общества «Курский электроаппаратный завод» (АО «КЭАЗ») (протокол № 15 от «01» июня 2025 г.).

Зав. кафедрой

 Т.С. Колмыкова

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

Задачами дисциплины являются:

- 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

Таблица 1.3 – Результаты обучения по дисциплине

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		
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	УК-6.1 Оценивает свои ресурсы и их пределы (личностные, ситуативные, временные), оптимально их использует для успешного выполнения порученного задания	Знать: - основные направления и методы комплексного анализа рисков, сопряженных с предпринимательской деятельностью; - перспективы и пути использования Интернет-технологий в риск-менеджменте. Уметь: - собирать и систематизировать информацию о финансовой среде субъекта хозяйствования, а также о существующих и потенциальных рисках. Владеть: - навыками разработки конкретных

			рекомендаций, ориентированных на устранение возможных негативных последствий риска.
		УК-6.2 Определяет приоритеты профессионального роста и способы совершенствования собственной деятельности на основе самооценки по выбранным критериям	Знать: - направления стратегии и тактики риск-менеджмента; - методы сбора и анализа данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов по решению поставленных экономических задач. Уметь: - использовать для проведения оценки риска бизнеса современные технические средства и информационные технологии; - применять методы финансовых вычислений, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы. Владеть: - навыками интерпретации результатов исследования финансовой среды предприятия и рисков.
		УК-6.3 Выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом накопленного опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда	Знать: - приемы оценки уровня риска хозяйственной деятельности и способы его минимизации или ликвидации; - современные информационные технологии в области анализа рисков предпринимательской деятельности при составлении инвестиционного портфеля. Уметь: - анализировать предпринимательские риски; - минимизировать отрицательное воздействие риска; - разрабатывать мероприятия по снижению последствий рискованных ситуаций и их нейтрализации. Владеть: - навыками использования современных технических средств и информационных технологий в риск-менеджменте с целью решения коммуникационных задач.
ПК-4	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-4.1 Применяет на практике знания о финансовых продуктах и услугах, консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем	Знать: - содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска; - нормативные документы и методические материалы, регулирующие финансовую среду предпринимательства и риск- менеджмент. Уметь: - собирать необходимую информацию об организации и ее основных структурных подразделениях; - производить расчет размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров при составлении инвестиционного портфеля. Владеть: - навыками самостоятельно накапливать, систематизировать и анализировать информацию

			по вопросам предпринимательских рисков и проводить анализ предпринимательских рисков.
		ПК-4.3 Осуществляет формирование и мониторинг финансового плана	Знать: - основы коммуникационных технологий, обеспечивающих функционирования финансовой среды бизнеса; - основы формирования и мониторинга финансового плана. Уметь: - применять методику анализа и мониторинга риска организации с учетом изменяющихся внешних условий и отраслевой специфики; - принимать управленческие решения в условиях риска. Владеть: - 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», реализуемой по модели дуального обучения.

Дисциплина изучается на 2-ом курсе в 3 семестре.

Дисциплина имеет практико-ориентированный характер и изучается до прохождения обучающимися производственной аналитической практики.

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 2 зачетные единицы (з.е.), 72 академических часа.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего, часов
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего)	18,1
в том числе:	
лекции	6
лабораторные занятия	не предусмотрены

практические занятия	12, из них практическая подготовка обучающихся - 4
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	53,9
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	У1, У2, У6, МУ1, МУ2	Т,С (1 неделя)	УК-6.1, УК-6.3
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	2		2	У1, У4, У5, У7, МУ1, МУ2	Т,С,СЗ (2-3 неделя)	УК-6.2, ПК-4.1
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	1		3	У1, У2, У3, У6 МУ1,МУ2	Т,С,СЗ (4-6 неделя)	УК-6.1, ПК-4.1, ПК-4.3
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	1		4	У2, У4, У6, МУ1, МУ2	Т,С,ПЗ (7-9 неделя)	УК-6.2, УК-6.3, ПК-4.3
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	1		5	У3, У4, У6, У7, МУ1, МУ2	Т,С,СЗ (10-12 неделя)	ПК-4.1, ПК-4.2

Т – тестовые задания, С – собеседование, СЗ – ситуационные задачи, ПЗ – производственные задачи

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	1, из них практическая подготовка обучающихся – 0
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	2, из них практическая подготовка обучающихся – 0
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	3, из них практическая подготовка обучающихся – 0
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	4, из них практическая подготовка обучающихся – 4
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	2, из них практическая подготовка обучающихся – 0
Итого		12

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 неделя	5
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	2-3 неделя	9
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	4-6 неделя	11,9
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	7-9 неделя	18
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	10-12 неделя	10
6	Итого		53,9

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

При самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплины студенты могут пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры финансы и кредит в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников университета.

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

- библиотекой университета;
 - библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с учебным планом и данной РПД;
 - имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.
- кафедрой:
- путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;
 - путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств.
- путем разработки:
- методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов;
 - методических указаний к выполнению практических работ и т.д.
- типографией университета:
- посредством оказания помощи авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;
 - посредством удовлетворения потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

6 Образовательные технологии

Реализация программы магистратуры по модели дуального обучения и 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.

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 (практическое занятие)	Мозговой штурм	1
2	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков (практическое занятие)	Навыковый тренинг	1
3	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности (практическое занятие)	Практический кейс	2
Итого			4

Практическая подготовка обучающихся при реализации дисциплины осуществляется путем проведения практических занятий, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по направленности (профилю) программы магистратуры. Практическая подготовка включает в себя отдельные занятия лекционного типа, которые проводятся на предприятии-заказчике и предусматривают передачу учебной информации обучающимся, необходимой для последующего выполнения работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью, на производственной аналитической практике.

Практическая подготовка обучающихся при реализации дисциплины организуется в реальных производственных условиях на предприятии-заказчике.

Практическая подготовка обучающихся проводится в соответствии с положением П 02.181

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

Таблица 7.1 – Этапы формирования компетенций

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули) и практики, при изучении / прохождении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
УК-6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Учебная ознакомительная практика	Производственная финансово-экономическая практика	Управление рисками инвестиционного проекта Хеджирование рисков предпринимательской деятельности Страховые продукты и услуги для бизнеса Презентация и ведение переговоров Производственная аналитическая практика Производственная практика по

			профилю профессиональной деятельности Производственная практика
ПК-4 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Финансовые технологии Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов Управление стоимостью компании	Производственная финансово-экономическая практика Финансовый менеджмент	Банки и финансовые институты Хеджирование рисков предпринимательской деятельности Страховые продукты и услуги для бизнеса Финансовый менеджмент Управление инвестиционным портфелем Производственная практика

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

Таблица 7.2 – Показатели и критерии оценивания компетенций, шкала оценивания

Код компетенции/ этап (наименование этапа по таблице 7.1)	Показатели оценивания компетенций (индикаторы достижения компетенций, закрепленные за практикой)	Критерии и шкала оценивания компетенций			
		Неудовлетворительный уровень («неудовл.»)	Пороговый уровень («удовл.»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
УК-6 / завершающий	УК-6.3 Выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом накопленного опыта профессиональной	Знать: демонстрирует менее 60% знаний, указанных в таблице 1.3 для УК-6. Обучающийся нуждается в постоянных подсказках; допускает грубые ошибки, которые не может исправить самостоятельно.	Знать: демонстрирует 60-74% знаний, указанных в таблице 1.3 для УК-6. Знания обучающегося имеют поверхностный характер, имеют место неточности и ошибки.	Знать: демонстрирует 75-89% знаний, указанных в таблице 1.3 для УК-6. Обучающийся имеет хорошие, но не исчерпывающие знания; допускает неточности.	Знать: демонстрирует 90-100% знаний, указанных в таблице 1.3 для УК-6. Знания обучающегося являются прочными и глубокими, имеют системный характер. Обучающийся свободно оперирует знаниями.

	деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда	Уметь: демонстрирует менее 60% умений, установленных в таблице 1.3 для УК-6.	Уметь: в целом сформированные, но вызывающие затруднения при самостоятельном применении умения, указанные в таблице 1.3 для УК-6.	Уметь: сформированные и самостоятельно применяемые умения, указанные в таблице 1.3 для УК-6.	Уметь: хорошо развитые, уверенно и успешно применяемые умения, указанные в таблице 1.3 для УК-6.
		Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для УК-6, не развиты.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для УК-6, развиты на элементарном уровне.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для УК-6, хорошо развиты.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для УК-6, доведены до автоматизма.
ПК-4/ завершающий	ПК-4.1 Применяет на практике знания о финансовых продуктах и услугах, консультирует по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем ПК-4.3 Осуществляет формирование и мониторинг финансового	Знать: демонстрирует менее 60% знаний, указанных в таблице 1.3 для ПК-4. Обучающийся нуждается в постоянных подсказках; допускает грубые ошибки, которые не может исправить самостоятельно.	Знать: демонстрирует 60-74% знаний, указанных в таблице 1.3 для ПК-4. Знания обучающегося имеют поверхностный характер, имеют место неточности и ошибки.	Знать: демонстрирует 75-89% знаний, указанных в таблице 1.3 для ПК-4. Обучающийся имеет хорошие, но не исчерпывающие знания; допускает неточности.	Знать: демонстрирует 90-100% знаний, указанных в таблице 1.3 для ПК-4. Знания обучающегося являются прочными и глубокими, имеют системный характер. Обучающийся свободно оперирует знаниями.
		Уметь: демонстрирует менее 60% умений, установленных в таблице 1.3 для ПК-4.	Уметь: в целом сформированные, но вызывающие затруднения при самостоятельном применении умения, указанные в таблице 1.3 для ПК-4.	Уметь: сформированные и самостоятельно применяемые умения, указанные в таблице 1.3 для ПК-4.	Уметь: хорошо развитые, уверенно и успешно применяемые умения, указанные в таблице 1.3 для ПК-4.

	плана	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для ПК-4, не развиты.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для ПК-4, развиты на элементарном уровне.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для ПК-4, хорошо развиты.	Владеть (или Иметь опыт деятельности): навыки, указанные в таблице 1.3 для ПК-4, доведены до автоматизма.
--	-------	--	--	--	---

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	УК-6.1, УК-6.3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тестовое задание	1-10	Согласно табл.7.2
				Собеседование	1-7	
2	Методы анализа рисков внешней и внутренней среды	УК-6.2, ПК-4.1	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тестовое задание	11-20	Согласно табл.7.2
				Собеседование	8-16	
				Ситуационные задачи	1-3	
3	Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности. Хеджирование рисков	УК-6.1, ПК-4.1, ПК-4.3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тестовое задание	21-30	Согласно табл.7.2
				Собеседование	17-22	
				Ситуационные задачи	4-6	
4	Процесс управления предпринимательскими рисками	УК-6.2, УК-6.3, ПК-4.3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тестовое задание	31-40	Согласно табл.7.2
				Собеседование	23-30	

				Производственная задача	1-4	
5	Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	ПК-4.1, ПК-4.2	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Тестовое задание	41-50	Согласно табл.7.2
				Собеседование	31-37	
				Ситуационные задачи	7-8	

7.3.1 Примеры типовых контрольных заданий для проведения 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?

Производственная задача по разделу (теме) 4. Процесс управления предпринимательскими рисками

Организация, рассчитывающая на повышение цен реализуемых товаров, хеджирует свой риск, приобретая опцион call (на покупку) на поставляемые ей товары в объеме 845 ед. с ценой исполнения 65 руб., премия составляет 3 руб. за ед. товара. Требуется определить результаты сделки по окончании срока опциона, если текущая цена за ед. товара составит: А) 60 руб; Б) 68 руб.; В) 80 руб.

Тестовые задания по разделу (теме) 1. Риск как экономическая категория

1. Возможность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов в результате осуществления определённой производственной и

финансовой политики называется:

- А) Рыночным риском;
- Б) Инвестиционным риском;
- В) Финансовым риском;
- Г) Коммерческим риском;
- Д) Предпринимательским риском;
- Е) Производственным риском.

2. Разновидность неопределенности, когда наступление событий вероятно и может быть определено, то есть в этом случае объективно существует возможность оценить вероятность событий, называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

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

7.3.2 Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета. На промежуточной аттестации по дисциплине применяется механизм квалификационного экзамена. Экзамен имеет структуру квалификационного экзамена и состоит из 2 частей:

- теоретической (тестирование бланковое и компьютерное);
- практической (решение компетентностно-ориентированной задачи).

На теоретической части зачета (тестировании) проверяются знания и частично – умения и навыки обучающихся. Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – вопросы и задания в тестовой форме, составляющие банк тестовых заданий (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемыми на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 4 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 заданий и постоянно пополняется. БТЗ хранится на бумажном носителе в составе УММ и электронном виде в ЭИОС университета.

Для проверки *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.

На практической части зачета проверяются результаты практической подготовки: *компетенции, включая умения, навыки (или опыт деятельности)*). Результаты практической подготовки (*компетенции, включая умения, навыки (или опыт деятельности)*) проверяются с помощью компетентностно-ориентированных задач (ситуационных, производственных, кейс-задач или кейсов) 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:

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

- а) Конституция РФ;
- б) приказ Министерства финансов Российской Федерации;
- в) 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 «О балльно-рейтинговой системе оценивания результатов обучения по дисциплинам (модулям) и практикам при освоении обучающимися образовательных программ»;
- положение П 02.207 «Проектирование и реализация основных профессиональных программ высшего образования – программ магистратуры по модели дуального обучения»;
- 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	4	Выполнил, но «не защитил»	8	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №5 Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
СРС	10		20	
Итого	24		48	
Посещаемость	0		16	
Зачет	0		36	
Итого	24		100	

Для проведения промежуточной аттестации обучающихся (теоретической части и практической части) используется следующая методика оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. В каждом варианте КИМ –16 заданий (15 вопросов для тестирования и одна компетентностно-ориентированная 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 по промежуточной аттестации – 36.

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

8.1 Основная учебная литература

1. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. – 6-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2023. – 418 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710924> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст: электронный.

2. Петрученя, И. В. Управление рисками: учебное пособие / И. В. Петрученя, Е. А. Острикова. – Красноярск : Сибирский федеральный университет (СФУ), 2022. – 168 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=705813> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

3. Финансовый менеджмент: учебник / М. И. Ермилова, Н. В. Грызунова, М. Е. Косов, Ю. С. Церцейл. – Москва: Юнити-Дана, 2023. – 256 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=712620> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

4. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент: учебник / А. Н. Фомичев. – 10-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2023. – 366 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=711042> (дата обращения: 13.06.2024). – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

8.2 Дополнительная учебная литература

5. Прокопович, Д. А. Моделирование финансовых рисков: учебное пособие / Д. А. Прокопович, Н. Н. Савяк. – Красноярск : Сибирский федеральный университет (СФУ), 2022. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=705670> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.

6. Синявская, Т. Г. Управление экономическими рисками: теория, организация, методы: учебное пособие / Т. Г. Синявская, А. А. Трегубова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2022. – 244 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=704758> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.

7. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 10-е изд., перераб. – Москва: Дашков и К°, 2023. – 874 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710894> (дата обращения: 16.04.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.

8.3 Перечень методических указаний

1. Хеджирование рисков предпринимательской деятельности : 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, 2024. - 35 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, 2024. - 25 с. - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

8.4 Другие учебно-методические материалы

Журналы в библиотеке университета:

Вопросы экономики

Финансовый менеджмент

Экономический анализ: теория и практика

Экономист

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

9.1 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://>

// <http://elib.swsu.ru/>

5. УИС «РОССИЯ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru>.

9.2 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/>.

9.3 Информационные ресурсы со свободным доступом:

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

2 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины являются лекции и практические занятия.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия и положения каждой новой темы; важные положения аргументируются и иллюстрируются примерами из практики; объясняется практическая значимость изучаемой темы; делаются выводы; даются рекомендации для самостоятельной работы по данной теме. На лекциях необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных вопросов. В ходе лекции студент должен конспектировать учебный материал. Конспектирование лекций – сложный вид работы, предполагающий интенсивную умственную деятельность студента. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное и сделано это лично студентом в режиме реального времени в течение лекции. Не следует стремиться записать лекцию дословно. Целесообразно вначале понять основную мысль, излагаемую лектором, а затем кратко записать ее. Желательно заранее оставлять в тетради пробелы, куда позднее, при самостоятельной работе с конспектом, можно внести дополнительные записи. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, который преподаватель дает в начале лекционного занятия. Следует обращать внимание на акценты, выводы, которые делает лектор, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале.

Необходимым является глубокое освоение содержания лекции и свободное владение им, в том числе использованной в ней терминологией. Работу с конспектом лекции целесообразно проводить непосредственно после ее прослушивания, что способствует лучшему усвоению материала, позволяет своевременно выявить и устранить «пробелы» в знаниях. Работа с конспектом лекции предполагает перечитывание конспекта, внесение в него, по необходимости, уточнений, дополнений, разъяснений и изменений. Некоторые вопросы выносятся за рамки лекций. Изучение вопросов, выносимых за рамки лекционных занятий, предполагает самостоятельное изучение студентами дополнительной литературы, указанной в п.8.2.

Изучение наиболее важных тем или разделов дисциплины продолжается на практических занятиях, которые обеспечивают контроль подготовленности студента; закрепление учебного материала; приобретение опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа студента, связанная с освоением материала, полученного на лекциях, и материалов, изложенных в учебниках и учебных

пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала. При работе с источниками и литературой необходимо:

- сопоставлять, сравнивать, классифицировать, группировать, систематизировать информацию в соответствии с определенной учебной задачей;
- обобщать полученную информацию, оценивать прочитанное;
- фиксировать основное содержание прочитанного текста; формулировать устно и письменно основную идею текста; составлять план, формулировать тезисы.

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 освоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю. Обязательным элементом самостоятельной работы по дисциплине является самоконтроль. Одной из важных задач обучения студентов способам и приемам самообразования является формирование у них умения самостоятельно контролировать и адекватно оценивать результаты своей учебной деятельности и на этой основе управлять процессом овладения знаниями. Овладение умениями самоконтроля приучает студентов к планированию учебного труда, способствует углублению их внимания, памяти и выступает как важный фактор развития познавательных способностей. Самоконтроль включает:

- оперативный анализ глубины и прочности собственных знаний и умений;
- критическую оценку результатов своей познавательной деятельности.

Самоконтроль учит ценить свое время, позволяет вовремя заметить и исправить свои ошибки. Формы самоконтроля могут быть следующими:

- устный пересказ текста лекции и сравнение его с содержанием конспекта лекции;
- составление плана, тезисов, формулировок ключевых положений текста по памяти;
- пересказ с опорой на иллюстрации, чертежи, схемы, таблицы, опорные положения.

Самоконтроль учебной деятельности позволяет студенту оценивать эффективность и рациональность применяемых методов и форм умственного труда, находить допускаемые недочеты и на этой основе проводить необходимую коррекцию своей познавательной деятельности.

При подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине необходимо повторить основные теоретические положения каждой изученной темы и основные термины, самостоятельно решить несколько типовых компетентностно-ориентированных задач.

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

Microsoft Office 2016

LibreOffice

Информационная система «Консультант +»

Информационно-аналитическая система Science Index (электронный читальный зал периодических изданий научной библиотеки).

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

Аудиторные занятия по дисциплине проводятся в учебной аудитории для проведения

занятий лекционного типа и лаборатории кафедры финансов и кредита, оснащенных стандартной учебной мебелью (столы и стулья для обучающихся; стол и стул для преподавателя; доска).

Для организации образовательного процесса применяются технические средства обучения: демонстрационное оборудование: экран, ноутбук, проектор.

Для осуществления практической подготовки обучающихся при реализации дисциплины используются оборудование и технические средства обучения кафедры финансов и кредита

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. 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			