

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по выполнению практических работ  
по дисциплине «Оценка финансовых рисков»  
для студентов направления подготовки  
38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы»

Ставрополь, 2026

## Содержание

Введение	4
Практическое занятие № 1	5
Тема 1. Экономическая сущность финансовых рисков.	
Практическое занятие № 2	6
Тема 2. Классификационная система финансовых рисков.	
Практическое занятие № 3	6
Тема 3. Функции финансовых рисков.	
Практическое занятие № 4	7
Тема 4. Система оценки финансовых рисков.	
Практическое занятие № 5	8
Тема 5. Процесс оценки финансовых рисков.	
Практическое занятие № 6	8
Тема 6. Оценка спектра риска и риск-профиля корпораций.	
Практическое занятие № 7	9
Тема 7. Оценка риска потери финансовой устойчивости корпораций.	
Практическое занятие № 8	10
Тема 8. Оценка риска потери ликвидности корпораций.	
Практическое занятие № 9	10
Тема 9. Оценка рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций.	
Практическое занятие № 10	11
Тема 10. Реализация экономико-математических методов в процессе оценки ключевых финансовых рисков корпораций.	
Практическое занятие № 11	12
Тема 11. Оценка финансовых рисков корпораций по рейтинговым, балльным моделям. Оценка влияния валютного риска на деятельность корпораций.	
Практическое занятие № 12	12
Тема 12. Текущий финансовый риск корпораций: регулирование и оценка по эффекту финансового левериджа.	
Практическое занятие № 13	13
Тема 13. Адаптация информационной базы в качестве информационного стандарта и карты финансовых рисков корпораций в системе управления ими.	
Практическое занятие № 14	13
Тема 14. Процесс принятия финансовых риск-решений: экономико-математический аспект.	
Практическое занятие № 15	14
Тема 15. Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции ожидаемых и неожиданных потерь в корпорациях.	
Практическое занятие № 16	15
Тема 16. Практическая значимость модели оценки стратегического финансового риска корпораций.	
Список рекомендуемой литературы	16
Приложение А	18

## Введение

Разработка инструментария оценки и управления финансовыми рисками хозяйствующих субъектов обусловливается неопределенностью среды, в которой они функционируют.

Цель практических занятий – развитие и реализация набора профессиональных (ПК–1, ПК–6) компетенций будущего студента по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Финансы.

Задачи – ознакомление студентов с инструментарием оценки финансовых рисков.

В результате освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

ИД-2 ПК-1. Способен осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий.

ИД-4 ПК-1. Способен организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков.

ИД-1 ПК-6. Способен выявлять и оценивать риски в финансово-кредитной сфере.

ИД-2 ПК-6. Способен предлагать меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели.

ИД-3 ПК-6. Способен использовать механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.

Текущий контроль успеваемости студентов может осуществляться в следующих формах: тестирование, индивидуальное творческое задание.

# Практическое занятие № 1

## Тема 1. Экономическая сущность финансовых рисков

### Теоретическая часть

Идентификация понятия «финансовый риск». Характеристика финансовых рисков корпораций.

### Контрольные вопросы и задания

1. Поясните связь между бизнесменом и понятием «риск».
2. Охарактеризуйте финансовые риски нефинансового сектора.
3. Поясните, как идентифицируют рисковые ситуации при формировании уставного капитала корпораций, основанных на акционерной собственности?
4. Поясните, как идентифицируют рисковые ситуации при формировании уставного капитала корпораций, основанных на долевой собственности?
5. Назовите критерии, по которым идентифицируют ситуации, предопределяющие финансовый риск при формировании уставного капитала российских коммерческих корпоративных организаций.
6. Как определял понятие «финансовый риск» корпорации А. Смит?
7. Выделите общие и отличные черты определения финансового риска организации Э. А. Уткиным, О. В. Израйлевой.
8. Охарактеризуйте синергию интересов ключевых стейкхолдеров в процессе управления финансовыми рисками корпорации.
9. Объясните предпочтительность эклектического подхода к определению понятия «финансовый риск» корпорации.
10. Назовите ключевые характеристики понятия «финансовый риск» корпорации.

### Вопросы для самостоятельного изучения

1. Охарактеризуйте финансовые риски финансового сектора.
2. Сравните финансовые риски финансового и нефинансового сектора.
3. Назовите критерии, по которым идентифицируют ситуации, предопределяющие финансовый риск финансового сектора.
4. Обоснуйте предпочтительный подход к определению понятия «финансовый риск» финансового сектора.
5. Назовите ключевые характеристики понятия «финансовый риск» финансового сектора.

## **Практическое занятие № 2**

### **Тема 2. Классификационная система финансовых рисков**

#### **Теоретическая часть**

Классификация видов финансовых рисков в российской литературе.  
Классификация видов финансовых рисков в зарубежной литературе.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. В чем разница между рисками рыночной и балансовой ликвидности?
2. Охарактеризуйте риски платежеспособности и неплатежеспособности корпорации.
3. Поясните, почему кредитные риски вызывают увеличение стоимости реализации управленческого финансового решения в корпорации?
4. Назовите причины появления финансового инновационного риска корпорации.
5. Поясните, почему финансовые риски корпорации относят к спекулятивным, динамическим?
6. Что Вы понимаете под видом финансового риска корпорации — налоговым риском? Назовите особенности его управления на макро-, микроуровнях? Как налоговый риск проявляется для стейкхолдеров корпорации?
7. Как определяют финансовые риски в американской практике финансового менеджмента?
8. Назовите потенциальные риски, привязанные к строкам бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств корпорации?

#### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Как налоговый риск проявляется в финансовом секторе?
2. Назовите потенциальные риски, привязанные к строкам бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств кредитной, страховой организации?

## **Практическое занятие № 3**

### **Тема 3. Функции финансовых рисков**

#### **Теоретическая часть**

Функции финансовых рисков корпораций в российской литературе.  
Функции финансовых рисков корпораций в зарубежной литературе.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Как проявляется двойная сущность финансовых рисков организаций?
2. Поясните необходимость выделения функций объекта и субъекта управления финансовыми рисками корпораций?
3. Назовите экономические категории, с которыми связана экономическая категория «финансовый риск» корпорации.
4. Охарактеризуйте функции финансовых рисков корпораций с позиции основных субъектов управления — стейкхолдеров — кредиторов.
5. Поясните, как проявляется взаимосвязь резервной и защитной функций финансовых рисков корпораций?
6. Как стейкхолдеры — собственники реализуют надзорную функцию финансового риска корпораций?
7. Как в системе управления финансовыми рисками корпораций финансовые менеджеры реализуют функции обеспечения финансовой безопасности, резервную ?

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Как проявляется экономическая сущность финансовых рисков в финансовом секторе?
2. Поясните необходимость выделения функций объекта и субъекта управления финансовыми рисками в финансовом секторе?
3. Охарактеризуйте функции финансовых рисков финансового сектора с позиции основных субъектов управления — стейкхолдеров.

## **Практическое занятие № 4**

### **Тема 4. Система оценки финансовых рисков**

#### **Теоретическая часть**

Теоретико-методологические аспекты системы оценки финансовых рисков.  
Построение системы оценки финансовых рисков.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Назовите цель корпоративного управления, установленную ОЭСР?
2. Охарактеризуйте основные положения и концепцию системы управления финансовыми рисками коммерческих корпоративных организаций.
3. Раскройте этапы формирования риск-профиля корпораций.
4. Как реализуют системный принцип — определение ответственности за управление финансовыми рисками корпораций?
5. Как реализуют принцип — контролируемость в системе управления финансовыми рисками корпораций?

6. Как реализуют принцип прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности в системе управления финансовыми рисками корпораций?

7. Поясните связь между подсистемами управления финансовой ресурсной базой и прибыльностью корпораций?

8. Назовите ключевую цель, стратегические и текущие задачи системного управления финансовыми рисками корпораций?

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Поясните связь между подсистемами управления финансовой ресурсной базой и прибыльностью кредитных, страховых организаций?

2. Назовите ключевую цель, стратегические и текущие задачи системного управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.

## **Практическое занятие №5**

### **Тема 5. Процесс оценки финансовых рисков**

#### **Теоретическая часть**

Характеристика процесса оценки финансовых рисков. Процессное управление финансовыми рисками.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Охарактеризуйте процесс краткосрочного управления финансовыми рисками корпораций стейкхолдерами «финансовые менеджеры–кредиторы».

2. Назовите основной принцип, заложенный в реализацию стратегии управления финансовыми рисками корпораций?

3. Охарактеризуйте последовательность этапов процесса управления финансовыми рисками корпораций.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Охарактеризуйте стратегию управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе?

## **Практическое занятие №6**

### **Тема 6. Оценка спектра риска и риск-профиля корпораций**

#### **Теоретическая часть**

Оценка спектра финансовых рисков. Оценка финансового риск-профиля корпораций.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Поясните важность классификационного признака финансовых рисков корпораций – существенность при формировании их риск-профиля.
2. Укажите различия между спектром рисков и риск-профилем корпораций?

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Раскройте процесс формирования риск-профиля в финансовом секторе.

## **Практическое занятие №7**

### **Тема 7. Оценка риска потери финансовой устойчивости корпораций**

#### **Теоретическая часть**

Сущность риска потери финансовой устойчивости. Методы его оценки.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Назовите составляющие макро-, мезо-, микросреды корпораций. Как макро-, мезо-, микросреда влияет на уровень финансовых рисков корпораций?
2. Чем представлена мезосреда корпораций?
3. Как реализуется принцип декомпозиции в системе управления финансовыми рисками корпораций?
4. Назовите причины репутационного риска в процессе управления финансовыми рисками корпораций.
5. Охарактеризуйте области, уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа.
6. Назовите системные принципы, заложенные в основу реализации разных типов моделей оценки финансового риска корпораций.
7. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените уровень риска потери финансовой устойчивости абсолютными показателями.
8. Поясните обоснованность выбора относительного показателя оценки потенциального риска потери финансовой устойчивости корпораций?
9. Охарактеризуйте зоны риска потери финансовой устойчивости корпораций.
10. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените уровень риска потери финансовой устойчивости относительными показателями.
11. Назовите измеритель уровня финансового риска корпораций на государственном уровне и в практике финансового менеджмента?

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Назовите составляющие макро-, мезо-, микросреды кредитных, страховых организаций. Как макро-, мезо-, микросреда влияет на уровень финансовых рисков кредитных, страховых организаций?
2. Чем представлена мезосреда финансового и нефинансового сектора?

### **Практическое занятие №8**

#### **Тема 8. Оценка риска потери ликвидности корпораций**

##### **Теоретическая часть**

Сущность риска потери ликвидности. Методы его оценки.

##### **Контрольные вопросы и задания**

1. Поясните обоснованность выбора показателя оценки потенциального риска потери ликвидности корпораций?
2. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените уровень риска потери ликвидности абсолютными показателями.
3. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените уровень риска потери ликвидности относительными показателями.
4. Выделите группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с корпорацией в процессе управления и оценки риска потери ликвидности. Как на соответствующий процесс влияют стейкхолдеры — потребители, заказчики, поставщики, торговые представители и др.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Чем представлена мезосреда финансового и нефинансового сектора?
6. Выделите группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки риска потери ликвидности.

### **Практическое занятие №9**

#### **Тема 9. Оценка рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций**

##### **Теоретическая часть**

Сущность рисков потери деловой активности и снижения деловой активности. Методы их оценки.

##### **Контрольные вопросы и задания**

1. Поясните целесообразность оценки уровня потенциального финансового риска показателями деловой активности корпораций?
2. Как оценивают реализацию системных принципов балансирования рисков и прибыли, прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности корпораций?
3. В чем состоит экономическая суть мультипликатора капитала корпораций?
4. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените потенциальный риск потери деловой активности.
5. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените потенциальный риск снижения эффективности деятельности по модели чистой прибыли на собственный капитал.
6. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО идентифицируйте влияние инфляционного фактора на капитал.
7. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените финансовый риск по показателю налогообложения прибыли.

#### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Назовите причины репутационного риска в процессе управления финансовыми рисками кредитных, страховых организаций.
2. В чем состоит экономическая суть мультипликатора капитала кредитных организаций?

#### **Практическое занятие №10**

#### **Тема 10. Реализация экономико-математических методов в процессе оценки ключевых финансовых рисков корпораций**

#### **Теоретическая часть**

Классификация экономико-математических методов в процессе их оценки. Практическое их применение.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Как выбирают наиболее оптимальное финансовое риск-решение при реализации экономико-математических методов?
2. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените существенные финансовые риски по коэффициенту вариации.

#### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Назовите измеритель уровня финансового риска кредитных, страховых организаций?

## **Практическое занятие №11**

### **Тема 11. Оценка финансовых рисков корпораций по рейтинговым, балльным моделям. Оценка влияния валютного риска на деятельность корпораций**

#### **Теоретическая часть**

Оценка финансовых рисков корпораций по рейтинговым моделям. Оценка финансовых рисков корпораций по балльным моделям. Влияние валютного риска на деятельность корпораций.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Как определяют показатели обеспеченности собственными оборотными средствами, устойчивости в модели комплексной балльной оценки финансового риска корпораций?
2. Как определяют показатель коммерческой маржи в 5-ти факторной модели диагностики риска банкротства А. В. Постюшкова?
3. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените риск банкротства по рейтинговой 5-ти факторной модели его диагностики А. В. Постюшкова.

#### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Выделите группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки финансовых рисков.

## **Практическое занятие №12**

### **Тема 12. Текущий финансовый риск корпораций: регулирование и оценка по эффекту финансового леввериджа**

#### **Теоретическая часть**

Оценка финансового риска по эффекту финансового леввериджа.  
Регулирование финансового риска по эффекту финансового леввериджа.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Как и когда проявляется эффект финансового леввериджа в корпорациях?
2. Почему в странах различаются средние значения финансового леввериджа корпораций?
3. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 в корпорации — АО оцените уровень финансового риска по эффекту финансового леввериджа.
4. Приведите основные аргументы, подтверждающие, что информационная база Спарк- Интерфакс соответствует карте финансовых рисков для стейкхолдеров.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Как и когда проявляется эффект финансового левириджа в кредитных, страховых организациях?

### **Практическое занятие №13**

#### **Тема 13. Адаптация информационной базы в качестве информационного стандарта и карты финансовых рисков корпораций в системе управления ими**

#### **Теоретическая часть**

Адаптация информационной базы в качестве информационного стандарта финансовых рисков корпораций. Адаптация информационной базы в качестве карты финансовых рисков корпораций.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Приведите основные аргументы, подтверждающие, что информационная база Спарк-Интерфакс соответствует карте финансовых рисков для стейкхолдеров.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Назовите альтернативы информационной базы Спарк-Интерфакс относительно использования ее в качестве карты финансовых рисков для стейкхолдеров.

### **Практическое занятие №14**

#### **Тема 14. Процесс принятия финансовых риск-решений: экономико-математический аспект**

#### **Теоретическая часть**

Характеристика процесса принятия финансовых риск-решений. Идентификация экономико-математического аспекта в процессе принятия финансовых риск-решений.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Охарактеризуйте ситуации принятия финансовых риск-решений корпораций.
2. Как разделяют страны по отношению к финансовому риску?
3. Назовите основные источники управленческого финансового риска корпораций.
4. Какой порядок действий в процессе принятия финансовых риск-решений корпораций?

5. Назовите классификационные факторы финансовых рисков в процессе принятия финансовых риск-решений корпораций.

6. Охарактеризуйте процесс формирования и принятия финансовых риск-решений корпораций.

7. Назовите критерии построения финансовых риск-решений корпораций.

8. Как формируют матрицу финансовых рисков корпораций?

9. Что Вы понимаете под нерегулируемыми факторами, влияющими на выбор альтернатив по теории принятия финансовых риск-решений?

10. Какие требования предъявляют к процессу принятия финансовых риск-решений корпораций?

11. Назовите факторы, влияющие на процесс принятия финансовых риск-решений корпораций.

12. Назовите особенности управления финансовыми рисками в американской корпоративной практике.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Сравните ситуации принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

2. Сравните процесс формирования и принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

3. Назовите факторы, влияющие на процесс принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

4. Назовите особенности управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.

### **Практическое занятие №15**

#### **Тема 15. Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции ожидаемых и неожиданных потерь в корпорациях**

#### **Теоретическая часть**

Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции ожидаемых в корпорациях. Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции неожиданных в корпорациях.

#### **Контрольные вопросы и задания**

1. Как представлены финансовые риски корпораций в классической концепции ожидаемых и неожиданных потерь?

2. Как классифицируют источники компенсации потерь в классическом методе управления финансовыми рисками корпораций?

3. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 оцените выполнение требований российского законодателя по формированию резервного фонда в корпорации — АО.

4. По исходным данным Приложения А, таблицы А. 1 оцените реализацию контрольной и резервной функций финансового риска в корпорации — АО.

5. Поясните целесообразность, допустимость, что резервный фонд  $\approx$  к риск-капиталу корпораций.

#### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Как представлены финансовые риски финансового и нефинансового сектора в классической концепции ожидаемых и неожиданных потерь?

2. Раскройте функциональное назначение риск-капитала в финансовом и нефинансовом секторе.

4. Сравните процессы стресс-тестирования в финансовом и нефинансовом секторе.

### **Практическое занятие №16**

#### **Тема 16. Практическая значимость модели оценки стратегического финансового риска корпораций.**

##### **Теоретическая часть**

Сущность стратегического финансового риска корпораций. Модели оценки стратегического финансового риска корпораций.

##### **Контрольные вопросы и задания**

1. В чем экономический смысл определения отклонений значений стратегических показателей оценки уровня финансового риска от фактических значений?

##### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Выделите особенности стратегического финансового риска в финансовом и нефинансовом секторе.

2. Поясните целесообразность признания стратегического финансового риска в нефинансовом секторе.

3. Назовите принципиальные отличия между стратегическим финансовым риском в финансовом и нефинансовом секторе.

## Рекомендуемая литература

### Основная литература

1. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика. М. : Проспект, 2021. 1104 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).
2. Мануйленко В. В. Управление финансовыми рисками : учебник /Мануйленко В. В., Д. А. Рызин, ; под ред. В. В. Мануйленко. — Москва : КноРус, 2023. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).
3. Шапкин А. С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: учебное пособие (бакалавриат). – М. : Дашков и К. – 2023, 538 с. ISBN: 978-5-394-05412-9 <https://znaniyum.ru/catalog/document?id=429160>.

### Дополнительная литература

1. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. Том 1. М. : Книга по Требованию, 2017. 521 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).
2. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности : практикум. М. : Издательство «Дело и Сервис», 2018. 160 с. (экземпляров неограниченно).
3. Мануйленко В. В., Рызин Д. А. Регулирование и оценка финансовых рисков российских корпораций : проблемы и перспективы : монография / под науч. ред. В. В. Мануйленко. – М. : Проспект, 2020. – 208 с. – ISBN 978-5-392-31092-0. (экземпляров неограниченно).
4. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учеб. М. : Инфра-М, 2019. 587 с. (экземпляров неограниченно).
5. Савицкая Г. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. 7-е изд., перераб. и доп. М. : Инфра-М, 2017. 608 с. (экземпляров неограниченно).
6. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник. 7-е изд. М. : Дашков и К°, 2019. 880 с. (экземпляров неограниченно).
7. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : монография. М. : Дашков и К, 2020. 544 с.
8. Мануйленко В. В., Шебзухова М. А. Система финансового контроллинга в корпорациях: содержание, виды, формы и инструментарий реализации: монография; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Мануйленко. – Москва: Финансы и статистика, 2022. – 326 с.
9. Митрохина В. В., Кацуба П. В. Развитие инструментария регулирования финансовых рисков в контрольной и информационной системе Федерального казначейства: монография; под науч. ред. д-ра экон.

наук, профессора В. В. Митрохиной. – Москва: Финансы и статистика, 2025.  
– 131 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,  
необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт рейтингового агентства Fitch IBCA. URL : [www.fitchratings.com/site/home](http://www.fitchratings.com/site/home).
2. Официальный сайт рейтингового агентства Moody's. URL : [www.moody.com](http://www.moody.com).
3. Официальный сайт рейтингового агентства S&P. URL : [www.standardandpoors.com/en\\_US/web/guest/home](http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home).
4. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу. URL : [www.stavstat.gks.ru](http://www.stavstat.gks.ru).
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL : [www.gks.ru](http://www.gks.ru).
6. Официальный сайт ЦБ РФ. URL : [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
7. Официальный сайт центра раскрытия корпоративной информации Интерфакс. URL : [www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam](http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam).

## Приложение А

Исходные данные для реализации общих и специальных методов оценки финансового потенциала АО «Арнест» (вид экономической деятельности — производство парфюмерных и косметических средств)

Показатель	Годы									
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й	8-й	9-й	10-й
1. Активы, тыс. руб.	4 396 811	4854615	5519227	6518219	8442794	9552328	9598652	10106926	10763860	13275663
2. Имобилизованные активы, тыс. руб.	1982762	2013655	2350019	2786094	3772312	3996165	5078179	5065721	4953342	5006577
3. Запасы, тыс. руб.	677 956	719 606	566 061	870 570	1 042 162	1 469 890	1 594 346	1595066	1610272	2293292
4. НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	1 684	1 098	472	5 060	14 810	1 935	9 012	1 588	664	619
5. Дебиторская задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, тыс. руб.	310075	577887	688526	903023	1546588	1771253	2512488	2977224	3903120	5564092
6. Финансовые вложения, тыс. руб.	1385990	1 336597	1893914	1172265	2032923	1740805	140965	31046	205844	104624
7. Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	33185	202724	12150	773761	20387	559917	223800	420200	49454	288629
8. Пр. оборотные активы, тыс. руб.	5 159	3 048	8 085	7 446	13 612	12 363	39 862	16 081	41 164	17 830
9. Уставный капитал, тыс. руб.	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403
10. Резервный капитал, тыс. руб.	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620
11. Собственный капитал, тыс. руб.	2397139	2302809	2723211	3101447	3670316	4272046	4903378	5585777	6216016	7374852
12. Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.	517972	375835	384920	1575000	1536223	2592361	2870000	2854286	1840000	820000
13. Пр. долгосрочные обязательства, тыс. руб.	36 304	46 997	56 375	99 306	82 982	162205	181220	255595	274996	338030
14. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	968 864	1475512	1908661	1318501	2189245	1270396	688499	242438	1294166	1703109
15. Кредиторская задолженность, тыс. руб.	464 295	645449	435057	409075	946682	1160160	898352	1124574	1090913	2485538
16. Доходы будущих периодов, тыс. руб.	445	382	351	320	289	258	227	196	165	134
17. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1 445 396	2128974	2354721	1742466	3153273	2525716	1644054	1411268	2432848	4742781
18. Выручка, тыс. руб.	5 155 380	4549279	4207369	4900393	6913489	8895081	8619953	8120530	9193378	11522183
19. Фактические издержки <sup>1</sup> , тыс. руб.	5527227	5055581	4889956	5322154	9270942	9407130	8600091	8442350	10165554	13891811
20. Процентные расходы, тыс. руб.	140324	188439	177206	221598	447986	489258	343717	275013	261025	239927
21. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	479550	716833	521938	473795	693216	741180	758809	766074	776743	1340022
22. Чистая прибыль, тыс. руб.	378962	614485	420402	377869	567659	600371	631332	682399	630239	1158836
23. Поступления от текущих операций (+), тыс. руб.		5028145	4577250	4609046	7552607	10509527	10228681	8916771	10438697	13611330
24. Платежи от текущих операций (-), тыс. руб.		5618445	4514479	4977064	7353731	10346713	9432495	8000689	9920732	12504 807
25. Поступления от инвестиционных операций (+), тыс. руб.		6550890	6164011	3122256	5692387	12172877	6661733	1743743	4287887	674992
26. Платежи от инвестиционных операций (-), тыс. руб.		906390	5212639	2007668	7496627	11904921	7306843	3030843	6734171	6170552
27. Поступления от финансовых операций (+), тыс. руб.		8706841	15290009	15704540	15237944	11326759	12472263	8451727	7388989	15095592
28. Платежи от финансовых операций (-), тыс. руб.		8321673	14970788	14665957	14677257	11208910	12765401	8908989	7347317	15735644

<sup>1</sup> Себестоимость продаж + коммерческие, управленческие расходы, проценты к уплате + пр. расходы

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по организации самостоятельной работы  
по дисциплине «Оценка финансовых рисков»  
для студентов направления подготовки  
38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Финансы

Ставрополь, 2026

## Содержание

Введение	4
Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины	5
План-график выполнения самостоятельной работы	5
Контрольные точки и виды отчетности по ним	6
Методические указания по изучению теоретического материала	6
Методические указания к самостоятельному изучению литературы, аннотированию литературы	7
Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации	9
Список рекомендуемой литературы	14

## Введение

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением «Об организации самостоятельной работы студентов ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет»».

Самостоятельная работа студентов – неотъемлемая составляющая образовательного процесса в университете, является обязательной для каждого студента.

Основная цель – освоение в полном объёме дисциплины «Оценка финансовых рисков» и последовательное формирование профессиональных компетенций (ПК – 1, ПК – 6) эффективной самостоятельной профессиональной деятельности будущего студента по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Финансы.

В результате освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

ИД-2 ПК-1. Способен осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий.

ИД-4 ПК-1. Способен организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков.

ИД-1 ПК-6. Способен выявлять и оценивать риски в финансово-кредитной сфере.

ИД-2 ПК-6. Способен предлагать меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели.

ИД-3 ПК-6. Способен использовать механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.

## Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины

Видами самостоятельной работы, предусмотренными рабочей программой дисциплины «Оценка финансовых рисков» являются: самостоятельное изучение литературы, решение задач, сбор и анализ информации.

Цель самостоятельного изучения литературы – освоение фундаментальных знаний по дисциплине «Оценка финансовых рисков».

Самостоятельная работа должна способствовать развитию ответственности и организованности, а также творческого, научно-исследовательского подхода к решению нестандартных задач.

Основные задачи, которые решаются в ходе планирования самостоятельной работы магистрантов:

- сделать образовательный процесс более качественным и интенсивным;
- способствовать поддержанию интереса к избранной профессии и овладению ее особенностями;
- приобщить студента к практической и творческой деятельности.

Методологическая основа самостоятельной работы студентов – деятельностный подход, когда цели обучения ориентированы на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить практическую, творческую активность, инициативу, полученные при изучении дисциплины «Оценка финансовых рисков».

Виды самостоятельной работы студента и формы контроля представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Виды самостоятельной работы студента и формы контроля

Вид деятельности студентов	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки
Самостоятельное изучение литературы	Конспект	Опрос, собеседование
Самостоятельное решение задач	Конспект	Опрос, собеседование
Сбор и анализ информации	Конспект	Опрос, собеседование

## План-график выполнения самостоятельной работы

Таблица 2 – План-график выполнения самостоятельной работы

Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения
Самостоятельное изучение литературы	По учебному плану
Самостоятельное решение задач	
Сбор и анализ информации	

### Контрольные точки и виды отчетности по ним

Контроль самостоятельной работы и оценка ее результатов организуется как единство двух форм: самоконтроль и самооценка студента; контроль и оценка со стороны преподавателей.

Таблица 3 – Контрольные точки и виды отчетности по ним

Вид самостоятельной работы	Итоговый продукт самостоятельной	Средства и технологии оценки	Сроки выполнения
Самостоятельное изучение литературы	конспект	опрос, собеседование	по учебному плану
Самостоятельное решение задач	конспект	опрос, собеседование	
Сбор и анализ информации	конспект	опрос, собеседование	

### Методические указания по изучению теоретического материала

В процессе изучения теоретического материала осуществляется подготовка к практическим занятиям: проработка теоретического материала, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы. На данный вид работы отводится до 100% аудиторных часов, отведенных на практические занятия по дисциплине «Оценка финансовых рисков».

Таблица 4 – Наименование тем практических занятий

№ Темы	Наименование тем дисциплины, их краткое содержание
1	<b>Практическое занятие 1. Экономическая сущность финансовых рисков.</b> Идентификация понятия «финансовый риск». Характеристика финансовых рисков корпораций.
2	<b>Практическое занятие 2. Классификационная система финансовых рисков.</b> Классификация видов финансовых рисков в российской литературе. Классификация видов финансовых рисков в зарубежной литературе.
3	<b>Практическое занятие 3. Функции финансовых рисков.</b> Функции финансовых рисков корпораций в российской литературе. Функции финансовых рисков корпораций в зарубежной литературе.
4	<b>Практическое занятие 4. Система оценки финансовых рисков.</b> Теоретико-методологические аспекты системы оценки финансовых рисков. Построение системы оценки финансовых рисков.
5	<b>Практическое занятие 5. Процесс оценки финансовых рисков.</b> Характеристика процесса оценки финансовых рисков. Процессное управление финансовыми рисками.
6	<b>Практическое занятие 6. Оценка спектра риска и риск-профиля корпораций.</b> Оценка спектра финансовых рисков Оценка финансового риск-профиля корпораций.
7	<b>Практическое занятие 7. Оценка риска потери финансовой устойчивости корпораций.</b> Сущность риска потери финансовой устойчивости. Методы его

	оценки.
8	<b>Практическое занятие 8. Оценка риска потери ликвидности корпораций.</b> Сущность риска потери ликвидности. Методы его оценки.
9	<b>Практическое занятие 9. Оценка рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций.</b> Сущность рисков потери деловой активности и снижения деловой активности. Методы их оценки.
10	<b>Практическое занятие 10. Реализация экономико-математических методов в процессе оценки ключевых финансовых рисков корпораций.</b> Классификация экономико-математических методов в процессе их оценки. Практическое их применение.
11	<b>Практическое занятие 11. Оценка финансовых рисков корпораций по рейтинговым, балльным моделям. Оценка влияния валютного риска на деятельность корпораций.</b> Оценка финансовых рисков корпораций по рейтинговым моделям. Оценка финансовых рисков корпораций по балльным моделям. Влияние валютного риска на деятельность корпораций.
12	<b>Практическое занятие 12. Текущий финансовый риск корпораций: регулирование и оценка по эффекту финансового леввериджа.</b> Оценка финансового риска по эффекту финансового леввериджа. Регулирование финансового риска по эффекту финансового леввериджа.
13	<b>Практическое занятие 13. Адаптация информационной базы в качестве информационного стандарта и карты финансовых рисков корпораций в системе управления ими.</b> Адаптация информационной базы в качестве информационного стандарта финансовых рисков корпораций. Адаптация информационной базы в качестве карты финансовых рисков корпораций.
14	<b>Практическое занятие 14. Процесс принятия финансовых риск-решений: экономико-математический аспект.</b> Характеристика процесса принятия финансовых риск-решений. Идентификация экономико-математического аспекта в процессе принятия финансовых риск-решений.
15	<b>Практическое занятие 15. Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции ожидаемых и неожиданных потерь в корпорациях.</b> Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции ожидаемых в корпорациях. Классический метод управления финансовыми рисками на основе концепции неожиданных в корпорациях.
16	<b>Практическое занятие 16. Практическая значимость модели оценки стратегического финансового риска корпораций.</b> Сущность стратегического финансового риска корпораций. Модели оценки стратегического финансового риска корпораций.

Методические указания к самостоятельному изучению литературы

Этапы самостоятельной работы:

1. Подбор рекомендуемой литературы.
2. Знакомство с вопросами, по которым нужно законспектировать литературу.
3. Составление схем и таблиц на основе изученной литературы.

Комплекс средств обучения при самостоятельной работе студентов может содержать:

- дидактический материал;
- перечисление часов в программе дисциплины;

- методические указания;
- интернет-ресурсы.

Самостоятельное изучение литературы предполагает углубленный анализ научно-методической литературы, современных профессиональных баз данных, информационных справочных и поисковых систем.

Обязанности студента:

Внимательно изучить материалы, характеризующие курс и тематику самостоятельного изучения, что позволит четко представить как круг изучаемых тем, так и глубину их постижения.

Составить подборку литературы, достаточную для изучения предлагаемых тем. В учебно-методическом комплексе представлены списки основной и дополнительной литературы. Они носят рекомендательный характер: всегда есть литература, не входящая в данный список, но являющаяся необходимой для освоения темы. При этом необходимо учитывать, что нужна литература различных видов:

- учебники, учебные и учебно-методические пособия;
- первоисточники – оригинальные работы теоретиков, разрабатывающих проблемы;
- монографии, сборники научных статей, публикации в журналах, любой эмпирический материал;
- справочная литература – энциклопедии, словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие понятийный аппарат.

Основное содержание той или иной проблемы следует уяснить, изучая учебную литературу. Работа с учебником требует постоянного уточнения сущности и содержания категорий посредством обращения к энциклопедическим словарям и справочникам.

Абсолютное большинство проблем имеет теоретический и практический характер. Студенты должны овладеть знаниями категорий и понятий и умением использовать их в качестве инструмента для анализа экономических проблем; обоснованно аргументировать свою позицию в теоретическом и практическом аспектах. Т. е. студент должен иметь собственные интеллектуальные усилия.

Организация самостоятельной работы студентов предполагает, что библиотека Университета обеспечивает доступ к информационным образовательным ресурсам, электронным библиотечным системам (ЭБС), возможность выхода в Интернет; в соответствии с учебными планами, утвержденными Ученым советом Университета, организует обучение студентов с целью развития навыков поиска информации, ее применения в учебном процессе, умения ориентироваться в справочно-библиографическом аппарате библиотеки, информационных системах и базах данных; оказывает студентам помощь в поиске информации по заданию преподавателя.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Процедура зачета с оценкой как отдельное контрольное мероприятие не проводится, оценивание знаний обучающегося происходит по результатам текущего контроля.

Зачет выставляется по результатам работы в семестре, при сдаче всех контрольных точек, предусмотренных текущим контролем успеваемости.

При дифференцированном зачете используется шкала пересчета рейтингового балла по дисциплине в оценку по 5-балльной системе

Таблица 5 – Шкала пересчета рейтингового балла по дисциплине в оценку по 5-балльной системе

<i>Рейтинговый балл по дисциплине</i>	<i>Оценка по 5-балльной системе</i>
88 – 100	Отлично
72 – 87	Хорошо
53 – 71	Удовлетворительно
< 53	Неудовлетворительно

### **1. Критерии оценивания компетенций\***

*\* в соответствии с результатами освоения дисциплины*

*Оценка «отлично» выставляется студенту, если он, осуществляет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков. С учетом знаний теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков, выполняет совокупность действий по их выявлению и оценке. Применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК–1 и ПК – 6 освоены на высоком уровне.*

*Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он, применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды только с помощью методов современной науки для оценки финансовых рисков, использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков исключительно для выполнения действий по их выявлению, применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков.*

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК – 1 и ПК – 6 освоены на среднем уровне.

*Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он применяет только сбор информации о факторах внутренней среды для оценки финансовых рисков, частично использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков только для выполнения действий по их выявлению, частично применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски исключительно с помощью теоретических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков.* Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК – 1 и ПК – 6 освоены на минимальном уровне.

*Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков, не использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков для выполнения действий по их выявлению и оценки, не применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.* Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК – 1 и ПК – 6 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.

Процедура выставления зачета с оценкой проводится на последнем практическом занятии; оценивание знаний обучающегося происходит по результатам защиты практических работ и оценки знаний студента. Перед зачетом с оценкой студенту необходимо полностью выполнить практические задания, оформить лекционный материал. При наличии задолженностей по текущей аттестации по данной дисциплине студент к сдаче зачета с оценкой

не допускается. Текущая аттестация студентов проводится преподавателями, ведущими практические занятия по дисциплине, в следующих формах: собеседование и защита практических работ. Основанием для снижения оценки являются: выполнение задания не в полном объеме; несвоевременность предоставления выполненных работ, слабое знание тем и основной терминологии; пассивность участия в групповой работе; отсутствие умения применить теоретические знания для решения практических задач.

### **Вопросы для собеседования**

1. Характеристика финансовых рисков нефинансового сектора.
2. Финансовые риски финансового сектора.
3. Сравнение финансовых рисков финансового и нефинансового сектора.
4. Критерии идентификации ситуации, определяющие финансовый риск финансового сектора.
5. Предпочтительный подход к определению понятия «финансовый риск» финансового сектора.
6. Ключевые характеристики понятия «финансовый риск» финансового сектора.
7. Проявление налогового риска в финансовом секторе.
8. Потенциальные риски, привязанные к строкам бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств кредитной, страховой организации.
9. Проявление экономической сущности финансовых рисков в финансовом секторе.
10. Необходимость выделения функций объекта и субъекта управления финансовыми рисками в финансовом секторе.
11. Функции финансовых рисков финансового сектора с позиции основных субъектов управления — стейкхолдеров.
12. Процесс формирования риск-профиля в финансовом секторе.
13. Стратегия управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.
14. Связь между подсистемами управления финансовой ресурсной базой и прибыльностью кредитных, страховых организаций.
15. Ключевая цель, стратегические и текущие задачи системного управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.
16. Различия между спектром рисков и риск-профилем в финансовом и нефинансовом секторе.
17. Составляющие макро-, мезо-, микросреды кредитных, страховых организаций. Влияние макро-, мезо-, микросреды на уровень финансовых рисков кредитных, страховых организаций.
18. Мезосреда финансового и нефинансового сектора.

19. Причины репутационного риска в процессе управления финансовыми рисками кредитных, страховых организаций.

20. Измеритель уровня финансового риска кредитных, страховых организаций.

21. Группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки финансовых рисков.

22. Группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки риска потери ликвидности.

23. Экономическая суть мультипликатора капитала кредитных организаций.

24. Проявление эффекта финансового левиреджа в кредитных, страховых организациях.

25. Сравнение ситуаций принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

26. Сравнение процесса формирования и принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

27. Факторы, влияющие на процесс принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе.

28. Особенности управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.

29. Сравнение классической и альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в коммерческих корпоративных некредитных организациях.

30. Показатели, определяющие безопасный уровень деятельности корпораций.

31. Экономический смысл показателей, характеризующих безопасный уровень рентабельности и ликвидности. Опасный уровень ликвидности корпораций.

32. Финансовые риски финансового и нефинансового сектора в классической концепции ожидаемых и неожиданных потерь.

33. Сравнение классической и альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в финансовом и нефинансовом секторе.

34. Особенности стратегического финансового риска в финансовом и нефинансовом секторе.

35. Целесообразность признания стратегического финансового риска в нефинансовом секторе.

36. Принципиальные отличия между стратегическим финансовым риском в финансовом и нефинансовом секторе.

## **1. Критерии оценивания компетенций\***

*Оценка «отлично»* выставляется студенту, если он, осуществляет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков. С учетом знаний теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков, выполняет совокупность действий по их выявлению и оценке. Применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК–1 и ПК – 6 освоены на высоком уровне.

*Оценка «хорошо»* выставляется студенту, если он, применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды только с помощью методов современной науки для оценки финансовых рисков, использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков исключительно для выполнения действий по их выявлению, применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК – 1 и ПК – 6 освоены на среднем уровне.

*Оценка «удовлетворительно»* выставляется студенту, если он применяет только сбор информации о факторах внутренней среды для оценки финансовых рисков, частично использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков только для выполнения действий по их выявлению, частично применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски исключительно с помощью теоретических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал,

испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК – 1 и ПК – 6 освоены на минимальном уровне.

*Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков, не использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков для выполнения действий по их выявлению и оценки, не применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь. Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК – 1 и ПК – 6 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.*

## **2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедура проведения данного оценочного мероприятия включает в себя собеседование по ряду вопросов, изучение которых происходило на лекционных, практических занятиях, а также студентом самостоятельно.

Предлагаемые студенту вопросы позволяют проверить компетенции ПК-1 и ПК-6.

Для подготовки к данному оценочному мероприятию необходимо обдумать ответ на вопрос в течение не более 1-2 минут.

При проверке задания, оцениваются последовательность, логика ответа, самостоятельное изучение информационных источников.

### Рекомендуемая литература

#### Основная литература

1. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика. М. : Проспект, 2021. 1104 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).

2. Мануйленко В. В. Управление финансовыми рисками : учебник /Мануйленко В. В., Д. А. Рызин, ; под ред. В. В. Мануйленко. — Москва : КноРус, 2023.. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).

3. Шапкин А. С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: учебное пособие (бакалавриат). – М. : Дашков и К. – 2023, 538 с. ISBN: 978-5-394-05412-9 <https://znaniyum.ru/catalog/document?id=429160>.

#### Дополнительная литература

1. Бриггем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. Том 1. М. : Книга по Требованию, 2017. 521 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).

2. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности : практикум. М. : Издательство «Дело и Сервис», 2018. 160 с. (экземпляров неограниченно).

3. Мануйленко В. В., Рызин Д. А. Регулирование и оценка финансовых рисков российских корпораций : проблемы и перспективы : монография / под науч. ред. В. В. Мануйленко. – М. : Проспект, 2020. – 208 с. – ISBN 978-5-392-31092-0. (экземпляров неограниченно).

4. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учеб. М. : Инфра-М, 2019. 587 с. (экземпляров неограниченно).

5. Савицкая Г. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. 7-е изд., перераб. и доп. М. : Инфра-М, 2017. 608 с. (экземпляров неограниченно).

6. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник. 7-е изд. М. : Дашков и К°, 2019. 880 с. (экземпляров неограниченно).

7. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : монография. М. : Дашков и К, 2020. 544 с.

8. Мануйленко В. В., Шебзухова М. А. Система финансового контроллинга в корпорациях: содержание, виды, формы и инструментарий реализации: монография; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Мануйленко. – Москва: Финансы и статистика, 2022. – 326 с.

9. Митрохина В. В., Кацуба П. В. Развитие инструментария регулирования финансовых рисков в контрольной и информационной системе Федерального казначейства: монография; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Митрохиной. – Москва: Финансы и статистика, 2025. – 131 с.

#### Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт рейтингового агентства Fitch IBCA. URL : [www.fitchratings.com/site/home](http://www.fitchratings.com/site/home).

2. Официальный сайт рейтингового агентства Moody's. URL : [www.moody.com](http://www.moody.com).

3. Официальный сайт рейтингового агентства S&P. URL : [www.standardandpoors.com/en\\_US/web/guest/home](http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home).

4. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу. URL : [www.stavstat.gks.ru](http://www.stavstat.gks.ru).

5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL : [www.gks.ru](http://www.gks.ru).

6. Официальный сайт ЦБ РФ. URL : [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

7. Официальный сайт центра раскрытия корпоративной информации Интерфакс. URL : [www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam](http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam).