

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
"Открытый университет экономики, управления и права"
(АНО ВО ОУЭП)**

Информация об актуализации

УТВЕРЖДАЮ

Сведения об электронной подписи

Подписано: Фокина Валерия

Николаевна

Должность: ректор

Пользователь: vfokina

"11" февраля 2022 г.



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

Л.С. Иванова

20 января 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине

Наименование дисциплины Б1.В.ДВ.06.03 «Математические модели финансовых рисков»

Образовательная программа направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
направленность (профиль): Финансы и кредит

Рассмотрено к утверждению на заседании кафедры
экономики и управления
(протокол № 19-01 от 19.01.2021г.)

Квалификация - бакалавр

Разработчик:

Самороков А.В., к.э.н.

Москва 2021

1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины - формирование у обучающихся представлений об основных понятиях риска, получение знаний по теории риска и математическим моделям финансовых рисков.

Задачи дисциплины:

выработать представление о:

- ☐ финансовых рисках, методах оценки рисков;
- ☐ моделях инвестиционного портфельного анализа;
- ☐ моделях оценки стоимости опционов;
- ☐ актуарных расчетах в страховании;
- ☐ вероятностных характеристиках продолжительности жизни.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Математические модели финансовых рисков» относится к дисциплинам по выбору.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить:

Обобщенные трудовые функции (ОТФ):

- консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг;
- консультационное сопровождение сделок.

Трудовые функции:

- мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг; иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков;
- анализ и проверка финансового положения заемщика.

Профессиональную компетенцию

ПК-1. Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов.

Результаты освоения дисциплины, установленные индикаторы достижения компетенций

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Показатели (планируемые) результаты обучения
ПК-1. Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	ПК-1.1. Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития финансового сектора ПК-1.2. Применяет современные методы и информационные технологии для выявления тенденций развития финансовых рынков ПК-1.3. Использует полученные данные о состоянии и тенденциях развития финансовых рынков для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	<u>Знать:</u> • понятие риска, методы его выявления; • классификацию рисков;
		<u>Уметь:</u> • вычислять оценки риска; • решать задачи портфельного анализа; • выполнять актуарные расчеты в страховании
		<u>Владеть:</u> • основами портфельного инвестирования; • методами оценки рисков

Знания, умения и навыки, формируемые дисциплиной «Математические модели финансовых рисков», являются необходимыми для последующего поэтапного формирования компетенций и изучения дисциплин.

Междисциплинарные связи с дисциплинами

Компетенция	Этапы формирования компетенций, определяемые дисциплинами направления подготовки «Экономика»		
	начальный	последующий	итоговый
ПК-1 Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	Эконометрика	Страхование бизнеса	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
	Информационные системы в экономике	Экономика труда	
	Производственная практика: технологическая	Мировая экономика	Производственная практика: преддипломная
		Финансовый менеджмент	
		Банковское дело	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы
		Инвестиционный анализ	
		Биржевое дело	
		Математические модели финансовых рисков	
		Стратегический менеджмент	
		Производственная практика: научно-исследовательская работа	

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды работы по дисциплине:

№ п/п	Виды учебных занятий	Всего часов по формам обучения, ак. ч					
		Очная		Очно-заочная		Заочная	
		всего	в том числе	всего	в том числе	всего	в том числе
1	Контактная работа (объем работы обучающихся во взаимодействии с преподавателем) (всего)			18,2		10,2	
	<i>В том числе в форме практической подготовки</i>				4		2
1.1	занятия лекционного типа (лекции)			4		2	
1.2	занятия семинарского типа (практические)*, в том числе:			12		6	
1.2.1	семинар-дискуссия, практические занятия				0 12		0 6
	<i>в форме практической подготовки</i>				4		2
1.2.2	занятия семинарского типа: лабораторные работы (лабораторные практикумы)			-		-	
1.2.3	курсовое проектирование (выполнение курсовой работы)			-		-	
1.3	контроль промежуточной аттестации и оценивание ее результатов, в том числе:			2,2		2,2	
1.3.1	консультации групповые				2		2
1.3.2	прохождение промежуточной аттестации				0,2		0,2
2	Самостоятельная работа (всего)			125,8		132	
2.1	работа в электронной информационно-образовательной среде с образовательными ресурсами учебной библиотеки, компьютерными средствами обучения для подготовки к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации, к курсовому проектированию (выполнению курсовых работ)			125,8		132	
2.2	самостоятельная работа при подготовке к промежуточной аттестации					1,8	

3	Общая трудоемкость дисциплины форма промежуточной аттестации	часы зачетные единицы			144		144	
					4		4	
			Зачет с оценкой					

*

Семинар – семинар-дискуссия
 ГТ - практическое занятие - глоссарный тренинг
 ТТ - практическое занятие - тест-тренинг
 ПЗТ - практическое занятие - позетовое тестирование
 ЛС - практическое занятие - логическая схема
 УД - семинар-обсуждение устного доклада
 РФ – семинар-обсуждение реферата
 Ассесмент реферата - семинар-ассесмент реферата
 ВБ - вебинар
 УЭ - семинар-обсуждение устного эссе
 АЛТ - практическое занятие - алгоритмический тренинг

5 Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов и тем

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Теория рисков	Основные понятия теории рисков Понятие риска. Субъекты и объекты риска. Функции риска: регулятивная, инновационная, защитная, аналитическая. Классификация риска по субъектно-объектным характеристикам. Классификация рисков по условиям возникновения. Классификация рисков по содержанию. Классификация рисков по возможным последствиям. Классификация рисков по возможности передачи и снижения. Финансовые риски. Валютный и инвестиционный риски. Методы оценки риска. Управление рисками: диверсификация и хеджирование.
2	Риски портфельного инвестирования	Основы портфельного анализа Понятие финансового рынка. Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Виды ценных бумаг: основные и производные. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей: рискованный и консервативный. Портфель роста, портфель дохода, портфель роста и дохода. Характеристики портфеля: эффективность и риск. Модель Марковитца. Диверсификация риска. Многомерная модель портфеля. Модель ценообразования финансовых активов CAPM. Арбитражная теория расчетов ART.
3	Наиболее популярные опционные модели	Модели оценки стоимости опционов Опционы и их основные характеристики. Модель Блэка-Шоулса оценки стоимости европейских опционов. Биномиальная модель оценки стоимости американских опционов. Дельта-хеджирование европейских опционов. Дельта-хеджирование американских опционов.
4	Актuarная математика	Актuarные расчеты в страховании Предмет актuarной математики. Имущественное и личное страхование. Понятие страховой премии. Понятие страховой выплаты. Расчет резерва страховой компании. Расчет страховых премий и нетто-ставки. Вероятностные характеристики продолжительности жизни.

5.2 Занятия лекционного и семинарского типа

5.2.1 Темы лекций

Раздел 1 «Теория рисков»

1. Основные понятия теории рисков

Раздел 2 «Риски портфельного инвестирования»

1. Основы портфельного анализа
2. Характеристики портфеля

Раздел 3 «Наиболее популярные опционные модели»

1. Модели оценки стоимости опционов. Дельта-хеджирование

Раздел 4 «Актuarная математика»

1. Предмет актуарной математики
2. Основные понятия страхования

5.2.2 Вопросы для обсуждения на семинарах и практических занятиях

Раздел 1 «Теория рисков»

1. Привести формулу арифметической доходности.
2. Привести формулу геометрической доходности.
3. Что означает неравенство $\beta_i < 1$ для некоторого актива a_i .
4. Привести формулу ожидаемой доходности акции.
5. Привести формулу текущей доходности акции.
6. Привести формулу полной годовой доходности акции.

Раздел 2 «Риски портфельного инвестирования»

1. Как определяется цена облигации?
2. Консервативный портфель является «...» рискованным.
3. Портфель агрессивного роста является «...» рискованным.
4. Характеристиками портфеля ЦБ являются «...».
5. Эффективность портфеля ЦБ – это «...».
6. Привести модель Марковитца.
7. Если доли $x_i > 0$, то короткие продажи «.....».
8. Привести формулу для расчета коэффициента β_i .
9. Привести модель CAPM.
10. В портфель ЦБ входят 40 % ЦБ №1 и 60 % ЦБ № 2. Рассчитать дисперсию портфеля, если даны распределения доходностей ЦБ.
11. Дана ковариационная матрица. Рассчитать дисперсию портфеля, в котором доли бумаг составляют 1/2, 1/6 и 1/3.
12. По заданной ковариационной матрице рассчитать ковариацию между доходностями двух портфелей.

Раздел 3 «Наиболее популярные опционные модели»

- а. Привести модель ART.
- б. Привести формулу расчета стоимости опционов Блэка-Шоулса.
- с. Рассчитать дельта-коэффициент американского опциона.
- д. Рассчитать дельта-коэффициент европейского опциона.
- е. Известна текущая цена активов, цена исполнения, волатильность базисной цены акции, безрисковая процентная ставка. С помощью формулы Блэка-Шоулса рассчитать стоимость опциона.

Раздел 4 «Актуарная математика»

1. Страховая выплата имеет дискретное распределение. Рассчитать резерв страховой компании, гарантирующей доход страховой компании с 900 клиентами с вероятностью 0,95.
2. Рассчитать нетто-ставку по одному виду страхования.
3. Определить вероятность того, что остаточное время жизни человека, дожившего до 20 лет, находится в интервале от 40 до 70 лет.
4. Привести формулу расчета нетто-ставки по нескольким видам страхования.
5. Привести формулу резерва страховой компании.
6. Привести формулу расчета нетто-ставки по рисковым видам страхования.
7. Тарифная ставка складывается из нетто-ставки и «...».

5.3 Определение соотношения объема занятий, проведенное путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по очно-заочной форме

Виды контактной работы	Образовательные технологии		Контактная работа	
	Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч)	Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч)	(всего ак.ч.)	в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.)
Лекционного типа (лекции)	4	-	4	-
Семинарского типа (семинар)	-	-	-	-

Виды контактной работы	Образовательные технологии		Контактная работа	
	Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч)	Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч)	(всего ак.ч.)	в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.)
Семинарского типа (практические занятия)	-	12	12	-
в том числе в форме практической подготовки	-	-	-	4
Семинарского типа (курсовое проектирование (работа))	-	-	-	-
Семинарского типа (лабораторные работы)	-	-	-	-
в том числе в форме практической подготовки	-	-	-	-
Промежуточная аттестация (зачет с оценкой)	2,2	-	2,2	-
Итого	6,2	12	18,2	4

Соотношение объема занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по очно-заочной форме – 34%

5.4 Определение соотношения объема занятий, проведенное путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по заочной форме

Виды контактной работы	Образовательные технологии		Контактная работа	
	Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч)	Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч)	(всего ак.ч.)	в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.)
Лекционного типа (лекции)	2	-	2	-
Семинарского типа (семинар)	-	-	-	-
Семинарского типа (практические занятия)	-	6	6	-
в том числе в форме практической подготовки	-	-	-	2
Семинарского	-	-	-	-

Виды контактной работы	Образовательные технологии		Контактная работа	
	Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч)	Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч)	(всего ак.ч.)	в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.)
типа (курсовое проектирование (работа))				
Семинарского типа (лабораторные работы)	-	-	-	-
в том числе в форме практической подготовки	-	-	-	-
Промежуточная аттестация (зачет с оценкой)	2,2	-	2,2	-
Итого	4,2	6	10,2	2

Соотношение объема занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по заочной форме - 41%

6. Методические указания по освоению дисциплины

6.1 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Методические указания для преподавателя

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций. Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес студентов к учебной деятельности и к изучению конкретной учебной дисциплины, сформировать у обучающихся ориентиры для самостоятельной работы над дисциплиной.

Основной целью практических занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов дисциплины, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов и пр.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой дополняется работой с тестирующими системами, тренинговыми программами, информационными базами, образовательным ресурсом электронной информационно-образовательной среды и сети Интернет.

6.2 Методические материалы обучающимся по дисциплине, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Методические материалы доступны на сайте «Личная студия» в разделе «Методические указания и пособия».

1. Методические указания «Введение в технологию обучения».
2. Методические указания по проведению учебного занятия «Вебинар».
3. Методические указания по проведению занятия «Семинар-обсуждение устного эссе», «Семинар-обсуждение устного доклада».
4. Методические указания по проведению занятия «Семинар – семинар-ассесмент реферата».
5. Методические указания по проведению занятия «Семинар – ассесмент дневника по физкультуре и спорту».
6. Методические указания по проведению занятия «Семинар – обсуждение реферата».
7. Методические указания по проведению учебного занятия с компьютерным средством обучения «Практическое занятие - тест-тренинг».
8. Методические указания по проведению учебного занятия с компьютерным средством обучения «Практическое занятие - глоссарный тренинг».
9. Методические указания по проведению занятия «Практическое занятие - позетовое тестирование».
10. Положение о реализации электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.
11. Методические указания по проведению занятия «Практическое занятие - алгоритмический тренинг».

Указанные методические материалы для обучающихся доступны в Личной студии обучающегося, в разделе ресурсы.

6.3 Особенности реализации дисциплины в отношении лиц из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Студенты с ограниченными возможностями здоровья, в отличие от остальных студентов, имеют свои специфические особенности восприятия и переработки учебного материала.

Подбор и разработка учебных материалов должны производиться с учетом того, чтобы предоставлять этот материал в различных формах так, чтобы инвалиды с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи) или с помощью тифлоинформационных устройств.

Выбор средств и методов обучения осуществляется самим преподавателем. При этом в образовательном процессе рекомендуется использование социально-активных и рефлексивных методов обучения, технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений студентов с ограниченными возможностями здоровья с преподавателями и другими студентами, создания комфортного психологического климата в студенческой группе.

Разработка учебных материалов и организация учебного процесса проводится с учетом следующих нормативных документов и локальных актов образовательной организации:

- Федерального закона от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» // СЗ РФ. 2012. № 53 (ч. 1). Ст. 7598;

- Федерального закона от 24.11.1995 № 181-ФЗ «О социальной защите инвалидов в Российской Федерации» // СЗ РФ. 1995. № 48. Ст. 4563;

- Федерального закона от 03.05.2012 № 46-ФЗ «О ратификации Конвенции о правах инвалидов» // СЗ РФ. 2012. № 19. Ст. 2280;

- Приказа Минобрнауки России от 09.11.2015 № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2016. № 4;

- приказа Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» // Зарегистрировано в Минюсте России 14.07.2017 № 47415;

- Методических рекомендаций по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденных Минобрнауки России 08.04.2014 № АК-44/05вн;

- Положения об организации и осуществлении образовательной деятельности по реализации образовательных программ высшего образования с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (локальный нормативный акт утв. приказом АНО ВО ОУЭП от 20.01.2021 № 10;

- Положения об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5);

- Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5).

- Порядка разработки оценочных материалов и формирования фонда оценочных материалов для проведения промежуточной и итоговой (государственной итоговой) аттестации и критерии оценивания при текущем контроле успеваемости (локальный нормативный акт утв. приказом АНО ВО ОУЭП от 20.01.2021 № 10);

- Правил приема на обучение в автономную некоммерческую организацию высшего образования «Открытый гуманитарно-экономический университет» (АНО ВО ОУЭП) по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата и магистратуры на 2021-2022 учебный год (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5);

- Положения об экзаменационной комиссии (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5).

- Правил подачи и рассмотрения апелляций по результатам вступительных испытаний (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5);

- Положения о разработке и реализации адаптированных учебных программ АНО ВО ОУЭП (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Студенческим советом протокол от 20.01.2021 № 13 и Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5);

- Положения об организации обучения обучающихся по индивидуальному учебному плану (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5);

- Положения об оказании платных образовательных услуг для лиц с ограниченными возможностями (локальный нормативный акт утв. приказом от 20.01.2021 № 10. Рассмотрено и одобрено Ученым советом АНО ВО ОУЭП, протокол от 20.01.2021 № 5).

В соответствии с нормативными документами инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья по зрению имеют право присутствовать на занятиях вместе с ассистентом, оказывающим обучающемуся необходимую помощь; инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья по слуху имеют право на использование звукоусиливающей аппаратуры.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для инвалидов в одной аудитории совместно с обучающимися, не являющимися инвалидами, если это не создает трудностей для инвалидов и иных обучающихся при прохождении государственной итоговой аттестации;

- присутствие в аудитории ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся инвалидам необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с экзаменатором);

- пользование необходимыми обучающимся инвалидам техническими средствами при прохождении аттестации с учетом их индивидуальных особенностей;

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях.

По письменному заявлению обучающегося инвалида продолжительность сдачи обучающимся инвалидом экзамена может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:

- продолжительность сдачи экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;

- продолжительность подготовки обучающегося к ответу на экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут.

В зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья организация обеспечивает выполнение следующих требований при проведении аттестации:

а) для слепых:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются обучающимися с использованием клавиатуры с азбукой Брайля, либо надиктовываются ассистенту;

б) для слабовидящих:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются увеличенным шрифтом и/или использованием специализированным программным обеспечением Jaws;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- при необходимости обучающимся предоставляется увеличивающее устройство, допускается использование увеличивающих устройств, имеющихся у обучающихся;

в) для глухих и слабослышащих, с тяжелыми нарушениями речи:

- имеется в наличии информационная система "Исток" для слабослышащих коллективного пользования;

- по их желанию испытания проводятся в электронной или письменной форме;

г) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- тестовые и тренировочные задания по текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации выполняются обучающимися на компьютере через сайт «Личная студия» с использованием электронного обучения, дистанционных технологий;

- для обучения лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата используется электронный образовательный ресурс, электронная информационно-образовательная среда;

- по их желанию испытания проводятся в устной форме.

О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

6.4 Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста, формирование у него способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;

- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;

- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи профессиональной деятельности, используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и его ответственность за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда самостоятельная работа подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;
- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, выводы, список литературы, приложения,
- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

6.4.1 Формы самостоятельной работы обучающихся по разделам дисциплины

Раздел 1 «Теория рисков»

Темы реферата

1. Функции риска
2. Классификация риска по субъектно-объектным характеристикам
3. Классификация рисков по условиям возникновения
4. Классификация рисков по содержанию
5. Классификация рисков по возможным последствиям
6. Классификация рисков по возможности передачи и снижения
7. Валютные риски
8. Инвестиционные риски
9. Методы оценки риска
10. Управление рисками: базовые функции системы риск-менеджмента
11. Основные методы борьбы с рисками
12. Хеджирование
13. Классическая теория экономического риска
14. Вероятность и неопределенность – явления, лежащие в основе рисков
15. Управление отдельными видами рисков
16. История развития теории риска
17. Организация управления рисками на предприятии
18. Основные термины и определения теории рисков
19. Сущность и причины неопределенности и риска
20. Неоклассическая теория экономического риска

Раздел 2 «Риски портфельного инвестирования»

Темы устного доклада

1. Понятие финансового рынка.
2. Понятие рынка ценных бумаг.
3. Функции рынка ценных бумаг.
4. Регулирование рынка ценных бумаг.
5. Виды ценных бумаг: основные и производные.
6. Предсказание доходности ценных бумаг.
7. Виды портфелей ценных бумаг: рискованный и консервативный.
8. Портфель роста, портфель дохода, портфель роста и дохода.
9. Характеристики портфеля: эффективность и риск.

10. Модель Марковитца.
11. Диверсификация риска.
12. Многомерная модель портфеля.
13. Модель ценообразования финансовых активов CAPM.
14. Арбитражная теория расчетов ART.
15. Участники рынка ЦБ.
16. Цены и доходность акций.
17. Цена и доходность облигаций.
18. Согласованный портфель.
19. «Золотое правило» инвестирования.
20. Виды рисков портфельных инвестиций.

7. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

7.1. Система оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, а также критерии выставления оценок, описание шкал оценивания

Критерии и описание шкал оценивания приведены в Порядке разработки оценочных материалов и формирования фонда оценочных материалов для проведения промежуточной и итоговой (государственной итоговой) аттестации и критерии оценивания при текущем контроле успеваемости (локальный нормативный акт утв. приказом АНО ВО ОУЭП 20.01.2021 № 10)

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного материала в фонде	Критерии оценивания
1	<i>Глоссарный тренинг (ГТ)</i>	Учебное занятие с применением технических средств с целью усвоения понятий и терминов (глоссария).	Комплект заданий для работы по усвоению научного аппарата дисциплины	- от 0 до 49,9% выполненного задания - не зачтено; - 50% до 100% выполненного задания - зачтено.
2	<i>Зачет с оценкой</i>	1-я часть зачета с оценкой: выполнение практико-ориентированных заданий (аттестационное испытание промежуточной аттестации, проводимое устно с использованием телекоммуникационных технологий)	Практико-ориентированные задания	<i>Критерии оценивания преподавателем практико-ориентированной части зачета с оценкой:</i> - соответствие содержания ответа заданию, полнота раскрытия темы/задания (оценка соответствия содержания ответа теме/заданию); - умение проводить аналитический анализ прочитанной учебной и научной литературы, сопоставлять теорию и практику; - логичность, последовательность изложения ответа; - наличие собственного отношения обучающегося к теме/заданию; - аргументированность, доказательность излагаемого материала. <i>Описание шкалы оценивания практико-ориентированной части зачета с оценкой</i> Оценка «отлично» выставляется за ответ, в

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного материала в фонде	Критерии оценивания
				котором содержание соответствует теме или заданию, обучающийся глубоко и прочно усвоил учебный материал, последовательно, четко и логически стройно излагает его, демонстрирует собственные суждения и размышления на заданную тему, делает соответствующие выводы; умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, приводит материалы различных научных источников, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения задания, показывает должный уровень сформированности компетенций. Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если ответ соответствует и раскрывает тему или задание, показывает знание учебного материала, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей при выполнении задания, правильно применяет теоретические положения при выполнении задания, владеет необходимыми навыками и приемами его выполнения, однако испытывает небольшие затруднения при формулировке собственного мнения, показывает должный уровень сформированности компетенций. Оценка «удовлетворительно» выставляется

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного материала в фонде	Критерии оценивания
				обучающемуся, если ответ в полной мере раскрывает тему/задание, обучающийся имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении учебного материала по заданию, его собственные суждения и размышления на заданную тему носят поверхностный характер. Оценка <i>неудовлетворительно</i>» выставляется обучающемуся, если не раскрыта тема, содержание ответа не соответствует теме, обучающийся не обладает знаниями по значительной части учебного материала и не может грамотно изложить ответ на поставленное задание, не высказывает своего мнения по теме, допускает существенные ошибки, ответ выстроен непоследовательно, неаргументированно. Итоговая оценка за зачет с оценкой выставляется преподавателем в совокупности на основе оценивания результатов электронного тестирования обучающихся и выполнения ими практико-ориентированной части зачета с оценкой
		2-я часть зачета с оценкой: выполнение электронного тестирования (аттестационное испытание промежуточной аттестации с использованием информационных тестовых систем)	Система стандартизированных заданий (тестов)	<i>Описание шкалы оценивания электронного тестирования</i> – от 0 до 49,9 % выполненных заданий – неудовлетворительно; – от 50 до 69,9 % – удовлетворительно; – от 70 до 89,9 % – хорошо; – от 90 до 100 % – отлично

7.2 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

Раздел 1

Задание

Тип	3
-----	---

Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Понятие	Определение
Риск	Предпринимательская деятельность, которая может привести как к прибыли, так и к убытку
Неопределенность	Состояние полного или частичного отсутствия информации, необходимой для понимания события, его последствий и их вероятностей
Источник риска	Объект или деятельность, которые самостоятельно или в комбинации с другими обладают возможностью вызывать повышение риска
Факторы риска	Обстоятельства, влияющие на вероятность или последствия реализации риска, но не являющиеся его непосредственной причиной
Рыночный риск	Риск потерь, вызванных неблагоприятным изменением стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
Ценовой риск	Вероятность возникновения финансовых потерь в результате изменения уровня процентных ставок или цен на отдельные товары и финансовые инструменты
Фондовый риск	Риск того, что рыночная цена долевой ценной бумаги изменится в неблагоприятную сторону
Систематический риск	Вероятность финансовых потерь, связанных с неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка
Валютный риск	Риск негативного изменения стоимости активов в связи с неблагоприятными изменениями курса валют по отношению друг к другу
Процентный риск	Риск того, что колебание процентных ставок негативно повлияют на стоимость активов или обязательств
Риск сделки	Вероятность потерь в результате возникшей неспособности достаточно быстро и квалифицированно завершить торговую сделку
Кредитный риск	Риск экономического убытка организации вследствие дефолта, изменения ее кредитного рейтинга или иных кредитных событий
Кредитное событие	Любое внезапное и материальное изменение в финансовом положении заемщика или снижение его кредитного рейтинга
Кредитные деривативы	Финансовые контракты, которые позволяют передать кредитный риск от одного участника рынка к другому, тем самым способствуя большей эффективности как в оценке, так и в распределении кредитного риска среди участников финансового рынка
Дефолт	Нарушение платежных обязательств заемщика перед кредитором, неспособность производить своевременные выплаты по долговым обязательствам или выполнять иные условия договора займа
Кредитный риск контрагента	Вероятность потерь в результате неисполнения контрагентом своих обязательств по договору
Риск ликвидности	Финансовый риск, состоящий в неспособности компании или банка удовлетворить краткосрочные финансовые требования
Операционный риск	Риск прямых или косвенных потерь, возникающих в

	результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий
Репутационный риск	Риск возникновения убытков, снижения стоимости акций, ухода из компаний ключевых сотрудников, судебных расходов и т.д. вследствие неблагоприятного восприятия имиджа организации клиентами, контрагентами, акционерами, деловыми партнерами и т.д.
Диверсификация	Снижение риска за счет владения несколькими различными активами
Страхование	Передача рисков организации другой компании, которая формирует специализированный страховой фонд за счет взносов
Хеджирование	Уменьшение риска от возможных потерь при изменении цен, процентных ставок и валютных курсов путем заключения уравновешивающей сделки с другим лицом, которое согласно условиям сделки возместит возможные потери в будущем
Секьюритизация	Механизм объединения различных видов долговых инструментов, таких как ипотечные, потребительские и другие кредиты, и последующей их продажи инвесторам в форме облигаций, обеспеченных финансовым потоком от активов, лежащих в их основе

Раздел 2

Задание

Тип	3
-----	---

Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Понятие	Определение
Ценная бумага	Документ, удостоверяющий имущественное право таким образом, что без него данное право не может быть ни осуществлено, ни передано
Рынок ценных бумаг	Рынок, на котором происходит перелив капитала от субъектов, у которых есть свободные денежные средства, к тем, кто испытывает потребность в денежном капитале, посредством купли-продажи долевых и долговых ценных бумаг
Валютный рынок	Сегмент финансового рынка, на котором на основе спроса и предложения устанавливаются пропорции обмена одной национальной валюты на другую и осуществляются операции по покупке или продаже иностранной валюты
Глобализация финансовых рынков	Процесс стирания границ между национальными рынками, стандартизация и интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования и механизмов торговли ценными бумагами.
Суррогатные ценные бумаги	Финансовый инструмент, похожи на ценную бумагу и выполняющий функции ценной бумаги, но не признанный государством и деловой традицией в качестве таковой
Первичный рынок ценных бумаг	Продажа ценных бумаг их первыми владельцами
Вторичный рынок ценных бумаг	Перепродажа ценных бумаг, их обращение после первичного размещения
Ликвидность рынка ценных бумаг	Способность рынка поглощать в короткое время значительные объемы ценных бумаг при незначительных колебаниях курсовой стоимости и низких издержках на реализацию
Ликвидность ценных бумаг	Способность ценных бумаг быстро и без существенных потерь продаваться на рынке
Акция	Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в

	управлении акционерным обществом или на часть имущества, остающегося после его ликвидации
Дивиденд	Доход по акции, часть чистой прибыли акционерного общества, выплачиваемая акционеру
Сплит или дробление акций	Уменьшение номинальной стоимости акции с одновременным пропорциональным увеличением их количества
Российская депозитарная расписка	Именная эмиссионная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг
Облигация	Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента
Деривативы	Договоры, предметом которых является будущая покупка или продажа актива по заранее установленной цене
Портфельные инвесторы	Юридические лица, выступающие в роли держателей денежных средств и осуществляющие их вложение в портфели ценных бумаг с целью извлечения прибыли
Портфель ценных бумаг	Совокупность различных ценных бумаг, принадлежащая инвестору, которая является целостным объектом управления в течение длительного времени
Диверсификация	Распределение инвестиций между различными активами, вложение средства инвестора в различные ценные бумаги
Портфель агрессивного роста	Портфель ценных бумаг, нацеленный на максимальный доход, состоящий из фондовых инструментов молодых компаний с быстрорастущим курсом акций, а также бумаги со значительным потенциалом роста
Портфель консервативного роста	Портфель, обычно включающий в себя акции крупных, имеющих хорошую инвестиционную историю компаний.
Портфель роста	Портфель из акций компаний, имеющих, по оценке экспертов, определенный потенциал роста в обозримом периоде времени
Портфель дохода	Портфель, ориентированный на консервативных инвесторов, желающих получить доход, величина которого соответствовала бы низкой степени риска, приемлемой для этой группы инвесторов

Раздел 3

Задание

Тип	3
-----	---

Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Понятие	Определение
Базовый актив рыночного опциона	Актив, на покупку или продажу которого заключают рыночные опционные контракты, является предметом рыночного опциона
Опцион покупателя акций	Срочный контракт, дающий право купить фиксированное количество обыкновенных акций определенного вида по фиксированной цене в любое время в течение периода исполнения или только в его конце
Комплексный опцион	Результат действия нескольких опционов в инвестиционном проекте, применяется для обозначения совместного воздействия нескольких опционов при условии, что в основе их лежит один и тот же источник неопределенности
Биномиальная модель цены опциона	Многопериодная модель, в рамках которой в каждый период цена базового актива может возрасти или сократиться с заданными темпами роста, одинаковыми для всех периодов

Реальный опцион	Контрактный реальный опцион, который данная фирма заключает с целью управления рисками, вторая сторона обязуется выполнить требования договора, если в будущем наступают оговоренные заранее условия
Рыночный опцион американского типа	Рыночный условный срочный контракт на покупку или продажу базового актива опциона, предоставляющий его владельцу право выбора исполнения его условий в течение установленного периода
Рыночный опцион европейского типа	Рыночный условный срочный контракт на покупку или продажу базового актива опциона, предоставляющий его владельцу право выбора исполнения его условий только в конце него
Стоимость реального опциона	Предельная цена, которую целесообразно платить за заключение условного срочного контракта – реального опциона
Формула Блэка-Шоулза	Распространенная модель определения равновесной рыночной стоимости опционов при условии непрерывного изменения цены базового актива
Хеджирование риска изменения цен	Передача риска изменения цен другому лицу в форме продажи срочного контракта, например, рыночного опциона
Опцион колл	Право, которое предоставляется держателю опциона, купить базовый актив по согласованной цене в определенную дату в будущем, в то время как продавец, получая премию, берет на себя обязательство продать этот базовый актив по цене исполнения (по страйку), если последний предъявляет свое право.
Опцион пут	опцион, покупатель которого имеет право «продать» базовый актив по цене страйка в момент экспирации. Продавец опциона обязан «выкупить» базовый актив
Премиа опциона	Денежная сумма, которую выплачивает покупатель опциона продавцу опциона
Дельта опциона	Величина, показывающая на сколько изменится цена опциона при изменении цены базового актива
Теоретическая стоимость опциона	Тот доход, который можно было бы получить, если исполнить опцион сразу

Раздел 4

Задание

Тип	3
-----	---

Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Понятие	Определение
Базовый актив рыночного опциона	Актив, на покупку или продажу которого заключают рыночные опционные контракты, является предметом рыночного опциона
Опцион покупателя акций	Срочный контракт, дающий право купить фиксированное количество обыкновенных акций определенного вида по фиксированной цене в любое время в течение периода исполнения или только в его конце
Комплексный опцион	Результат действия нескольких опционов в инвестиционном проекте, применяется для обозначения совместного воздействия нескольких опционов при условии, что в основе их лежит один и тот же источник неопределенности
Биномиальная модель цены опциона	Многопериодная модель, в рамках которой в каждый период цена базового актива может возрасти или сократиться с заданными темпами роста, одинаковыми для всех периодов
Реальный опцион	Контрактный реальный опцион, который данная фирма заключает с целью управления рисками, вторая сторона

	обязуется выполнить требования договора, если в будущем наступают оговоренные заранее условия
Рыночный опцион американского типа	Рыночный условный срочный контракт на покупку или продажу базового актива опциона, предоставляющий его владельцу право выбора исполнения его условий в течение установленного периода
Рыночный опцион европейского типа	Рыночный условный срочный контракт на покупку или продажу базового актива опциона, предоставляющий его владельцу право выбора исполнения его условий только в конце него
Стоимость реального опциона	Предельная цена, которую целесообразно платить за заключение условного срочного контракта – реального опциона
Формула Блэка-Шоулза	Распространенная модель определения равновесной рыночной стоимости опционов при условии непрерывного изменения цены базового актива
Хеджирование риска изменения цен	Передача риска изменения цен другому лицу в форме продажи срочного контракта, например, рыночного опциона
Опцион колл	Право, которое предоставляется держателю опциона, купить базовый актив по согласованной цене в определенную дату в будущем, в то время как продавец, получая премию, берет на себя обязательство продать этот базовый актив по цене исполнения (по страйку), если последний предъявляет свое право.
Опцион пут	опцион, покупатель которого имеет право «продать» базовый актив по цене страйка в момент экспирации. Продавец опциона обязан «выкупить» базовый актив
Премиа опциона	Денежная сумма, которую выплачивает покупатель опциона продавцу опциона
Дельта опциона	Величина, показывающая на сколько изменится цена опциона при изменении цены базового актива
Теоретическая стоимость опциона	Тот доход, который можно было бы получить, если исполнить опцион сразу

ПРАКТИКО-ОРИЕНТИРОВАННАЯ ЧАСТЬ ЗАЧЕТА С ОЦЕНКОЙ

Вариант 1

Демонстрируя способность интерпретации полученных данных для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, поясните, как для исследования рисков используется эконометрическое моделирование?

Вариант 2

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, поясните, какие методы используются при решении задач идентификации рисков.

Вариант 3

Демонстрируя способность интерпретации полученных данных для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, охарактеризуйте основные этапы риск-анализа.

Вариант 4

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, изложите алгоритм анализа профиля рисков по балансу и отчету о прибылях и убытках.

Вариант 5

Демонстрируя способность интерпретации полученных данных для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, приведите классификацию рисков организации.

Вариант 6

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, приведите основные факторы, влияющие на уровень рисков предприятия.

Вариант 7

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, охарактеризуйте основные стратегии по регулированию рисков организации.

Вариант 8

Демонстрируя способность интерпретации полученных данных для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, поясните, как для выявления рисков и неблагоприятных последствий по ним может быть использован коэффициентный анализ.

Вариант 9

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, раскройте роль финансового контроля в выявлении неблагоприятных последствий рисков.

Вариант 10

Демонстрируя способность интерпретации полученных данных для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, приведите, классификацию рисков по условиям возникновения.

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ**Электронное тестирование**

Тип	Группа
Вес	12
Задание	
Порядковый номер задания	1
Тип	2
Вес	5

Возможность отклонений как положительного, так и отрицательного характера от ожидаемого варианта реализации событий, – это	
	риск
	доход
	ущерб
	прирост

Задание	
Порядковый номер задания	2
Тип	2
Вес	5

В зависимости от целей анализа экономический риск классифицируется на ___ и	
	финансовый
	коммерческий
	аналитический

Задание	
Порядковый номер задания	3
Тип	3
Вес	8

Приведите в соответствие признаки классификации и виды рисков	
по природе возникновения	объективный, субъективный
по источнику возникновения факторов риска	внутренние, внешние
по степени наличия аналогов решений	ординарные, неординарные

Задание

Порядковый номер задания	4
Тип	2
Вес	5

Риск, который связан с непредусмотренными дополнительными затратами или прямыми потерями имущества, продукции, сырья и материалов, - это _____ риск

	Материальный
	Финансовый
	Трудовой
	фондовый

Задание

Порядковый номер задания	5
Тип	1
Вес	1

Чувствительность валютного риска выражается формулой ..., где V , ΔV – величина анализируемого стоимостного показателя и ее изменение; P , ΔP – величина базового рыночного показателя и ее изменение, соответственно

	$S = \frac{\Delta V / V}{\Delta P / P}$
	$S = \frac{\Delta V \times V}{\Delta P / P}$
	$S = \frac{\Delta V + V}{\Delta P / P}$
	$S = \frac{\Delta V - V}{\Delta P / P}$

Задание

Порядковый номер задания	6
Тип	2
Вес	5

К основным организационным аспектам создания структуры управления риском относятся деятельность

	ведущего риск-менеджера
	подразделения управления рисками
	государства

Задание

Порядковый номер задания	7
Тип	3
Вес	8

Приведите в соответствие основные методы борьбы с рисками и их содержание

диверсификация рисков	включение в портфель широкого круга ценных бумаг с различной степенью риска, доходностью, ликвидностью с целью избежания серьезных потерь
лимитирование	установление лимита, т.е. предельных сумм расходов, продажи, кредита
страхование	передача ответственности за возмещение возможных убытков другому лицу – страховой компании, специализирующейся на таких операциях, с помощью некоторых гарантий

Задание

Порядковый номер задания	8
Тип	1
Вес	1

_____ страховые организации – это страховые компании, которые входят в группу нестраховых организаций и страхуют риски всей группы

	Кэптивные
	Промышленные
	Финансовые
	Инвестиционные

Задание

Порядковый номер задания	9
Тип	1
Вес	1

Техника снижения риска уменьшения прибыли из-за неблагоприятного изменения цен путем открытия контрактов на равную сумму, но противоположных позиций в операциях за наличный расчет и срочных операций, – это

	хеджирование
	Оценка
	Расчет
	страхование

Задание

Порядковый номер задания	10
Тип	1
Вес	1

Метод борьбы с рисками, который применяется в том случае, когда возможно четко выделить риски, их контролировать и иметь эффективные механизмы передачи ответственности, – это

	аутсорсинг
	самострахование
	хеджирование
	лимитирование

.

Тип	Группа
Вес	12

Задание

Порядковый номер задания	11
Тип	4
Вес	7

Набор ценных бумаг определенной структуры, находящийся в распоряжении инвестора и управляемый как одно целое, – это инвестиционный

портфель

Задание

Порядковый номер задания	12
Тип	4
Вес	7

Совокупность денежных и валютных рынков, рынков ценных (благородных) металлов, рынков капитала, рынков ценных бумаг – это _____ рынок

финансовый

Задание

Порядковый номер задания	13
Тип	2
Вес	5

К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся

	коммерческая
	регулирующая
	ценовая
	информационная
	хеджирования

Задание

Порядковый номер задания	14
Тип	3
Вес	8

Приведите в соответствие общерыночные функции рынка ценных бумаг и их содержание

коммерческая	получение прибыли от операций на данном рынке
--------------	---

ценовая	формирование рыночных цен, их постоянное движение
информационная	доведение до своих участников необходимой рыночной информации
регулирующая	создание правил торговли и участия в ней, разрешение споров, контроль и управление
Задание	
Порядковый номер задания	15
Тип	4
Вес	7

Физические лица или организации, которые продают или покупают ценные бумаги или обслуживают их оборот и расчеты по ним - это ____ рынка ценных бумаг	
участники	
Задание	
Порядковый номер задания	16
Тип	6
Вес	3

Верны ли определения?	
А) прямое государственное регулирование рынка ЦБ - указы Президента, законы Государственной Думы, постановления Правительства	
В) косвенное государственное регулирование рынка ЦБ - регулирование через систему налогообложения, денежную политику	
Подберите правильный ответ	
	А - да, В - да
	А - да, В - нет
	А - нет, В - да
	А - нет, В - нет
Задание	
Порядковый номер задания	17
Тип	6
Вес	3

Верны ли определения?	
А) основные ценные бумаги - ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив	
В) производные ценные бумаги - ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив	
Подберите правильный ответ	
	А - да, В - да
	А - да, В - нет
	А - нет, В - да
	А - нет, В - нет
Задание	
Порядковый номер задания	18
Тип	2
Вес	5

К числу основных ценных бумаг относятся	
	облигация
	акция
	опцион
	фьючерс
Задание	
Порядковый номер задания	19
Тип	3
Вес	8

Приведите в соответствие виды основных ценных бумаг и их содержание	
облигация	эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента
вексель	безусловное обязательство уплатить определенному лицу определенную сумму денег в

	определенном месте в определенный срок
чек	письменное поручение чекодателя банку уплатить указанную в нем сумму денег

Задание

Порядковый номер задания	20
Тип	4
Вес	7

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, – это

акция

Задание

Порядковый номер задания	21
Тип	4
Вес	7

Документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение, – это

коносамент

Задание

Порядковый номер задания	22
Тип	2
Вес	5

К производным ценным бумагам относятся

	опцион
	фьючерсный контракт
	форвардный контракт
	своп
	облигация

Задание

Порядковый номер задания	23
Тип	4
Вес	7

Биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это _____ контракт

фьючерсный

Задание

Порядковый номер задания	24
Тип	1
Вес	1

Цена, по которой реализуются вновь выпущенные акции компании, называется _____ ценой

	эмиссионной
	рыночной
	курсовой
	номинальной

Задание

Порядковый номер задания	25
Тип	4
Вес	7

Совокупность ЦБ, принадлежащих физическому или юридическому лицу, выступает как целостный объект управления, - это _____ ЦБ

портфель

Задание

Порядковый номер задания	26
Тип	4
Вес	7

Портфель, формируемый из акций, курсовая стоимость которых увеличивается, – это портфель роста	
Задание	
Порядковый номер задания	27
Тип	4
Вес	7

Портфель ценных бумаг, ориентированный на получение высокого текущего дохода за счет процентных и дивидендных выплат, – это портфель дохода	
Задание	
Порядковый номер задания	28
Тип	1
Вес	1

Портфель ____ роста – портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода вне зависимости от степени риска	
	агрессивного
	консервативного
	среднего
	циклического
Задание	
Порядковый номер задания	29
Тип	4
Вес	7

Наименее рискованный портфель, состоящий из акций крупных, хорошо известных компаний, характеризующихся невысокими устойчивыми темпами роста курсовой стоимости, – это ____ портфель акций	
консервативный	
Задание	
Порядковый номер задания	30
Тип	2
Вес	5

Главными параметрами при управлении портфелем ЦБ являются его ____ и	
	ожидаемая доходность
	риск
	стоимость
	структура

Тип	Группа
Вес	12
Задание	
Порядковый номер задания	31
Тип	4
Вес	7

Контракт, дающий право на покупку или продажу определенного числа акций по фиксированной цене, – это	
опцион	
Задание	
Порядковый номер задания	32
Тип	4
Вес	7

Цена опциона называется опционной премией	
Задание	

Порядковый номер задания	33
Тип	4
Вес	7

Показатель изменчивости цены бумаги за определенный период времени - это
волатильность

Задание	
Порядковый номер задания	34
Тип	6
Вес	3

Верны ли определения? А) Колл опционы – это опционы на покупку В) Пут опционы – это опционы на покупку Подберите правильный ответ	
	А - да, В - да
	А - да, В - нет
	А - нет, В - да
	А - нет, В - нет

Задание	
Порядковый номер задания	35
Тип	6
Вес	3

Верны ли определения? А) Держатель опциона – это покупатель опциона В) Держатель опциона – это продавец опциона Подберите правильный ответ	
	А - да, В - да
	А - да, В - нет
	А - нет, В - да
	А - нет, В - нет

Задание	
Порядковый номер задания	36
Тип	1
Вес	1

Обязанности покупателя опционного контракта заключаются в	
	своевременной уплате премии
	предоставлении гарантий выполнения своих обязательств
	залоге денег
	залоге ценных бумаг

Задание	
Порядковый номер задания	37
Тип	6
Вес	3

Верны ли утверждения? А) Покупатель опционов не обязан непременно купить соответствующие акции В) Покупатель опционов обязан непременно купить соответствующие акции Подберите правильный ответ	
	А - да, В - да
	А - да, В - нет
	А - нет, В - да
	А - нет, В - нет

Задание	
Порядковый номер задания	38
Тип	1
Вес	1

Опцион, условия контракта которого могут быть реализованы только по истечении указанного в нем срока,

– это	опцион
	европейский
	американский
	азиатский
	российский

Задание

Порядковый номер задания	39
Тип	1
Вес	1

Опцион, реализация которого может быть осуществлена в любое время до окончания его срока, – это ____ опцион

	европейский
	американский
	азиатский
	российский

Задание

Порядковый номер задания	40
Тип	4
Вес	7

Замена корпорацией своих акций на большее их число с меньшим номиналом – это ____ акций дробление

Задание

Порядковый номер задания	41
Тип	1
Вес	1

Стоимость опциона, которая определяется соотношением между ценой исполнения опциона и ценой базового актива на реальном рынке, является

	внутренней
	внешней
	временной
	оптовой

Задание

Порядковый номер задания	42
Тип	1
Вес	1

Инвестор, который не принимает во внимание риск по инвестициям, - это инвестор ____ к риску

	нейтральный
	склонный
	пассивный
	активный

Задание

Порядковый номер задания	43
Тип	1
Вес	1

Впервые биномиальный подход к оценке стоимости опциона был предложен

	У.Шарпом
	Дж.Коксом
	С.Россом
	М.Рубинштейном

Задание

Порядковый номер задания	44
Тип	1
Вес	1

Коэффициент дельта базисных активов всегда равен

	1
	0
	0,5
	-1

Задание

Порядковый номер задания	45
Тип	4
Вес	7

Система отношений, связанная с защитой имущественных интересов физических и юридических лиц специализированными организациями – страховыми компаниями – за счет формируемого из взносов страхователей страхового фонда, из которого возмещаются убытки, понесенные страхователями в результате страховых случаев, - это

страхование

Задание

Порядковый номер задания	46
Тип	4
Вес	7

Денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности, жизнь, здоровье и трудоспособность граждан, - это _____ сумма

страховая

Задание

Порядковый номер задания	47
Тип	4
Вес	7

Процесс, в ходе которого определяются расходы, необходимые для страхования, называется _____ расчетами

актуарными

Задание

Порядковый номер задания	48
Тип	1
Вес	1

Документ, который позволяет определить себестоимость услуги, оказываемой страховщиком, – это

актуарная калькуляция

актуарная накладная

актуарная счет-фактура

акт актуарных расчетов

Задание

Порядковый номер задания	49
Тип	1
Вес	1

Цель тарифной политики страховой организации – это

успешное и безубыточное развитие страховой организации

снижение страховых тарифов

снижение рисков страхования

стабильность размеров страховых тарифов

Задание

Порядковый номер задания	50
Тип	1
Вес	1

Страхование средств транспорта - подотрасль _____ страхования

имущественного

личного

коммерческого

предпринимательского

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

1. Выгодчикова, И. Ю. Математические модели рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 257 с. — ISBN 978-5-4497-0982-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/104669.html>
2. Выгодчикова, И. Ю. Математические методы в экономике: методы, модели, задачи : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 122 с. — ISBN 978-5-4497-0417-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/90534.html>

Дополнительная литература

1. Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с. — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240>
2. Выгодчикова, И. Ю. Методы финансовых вычислений : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 131 с. — ISBN 978-5-4497-0011-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81308.html>

8.2. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- <http://www.engec.ru>
- <http://www.guu.ru>
- <http://www.hse.ru>
- <http://www.cbr.ru>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине представлено в приложении 8 «Сведения о материально-техническом обеспечении программы высшего образования – программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика».

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Программное обеспечение АНО ВО ОУЭП, являющееся частью электронной информационно-образовательной среды и базирующееся на телекоммуникационных технологиях:

- тренинговые и тестирующие программы;
- интеллектуальные роботизированные системы оценки качества выполнения работ.

Информационные и роботизированные системы, программные комплексы, программное обеспечение для доступа к компьютерным обучающим, тренинговым и тестирующим программам:

- ПК «КОП»;
- ИР «Каскад».

Программное обеспечение, необходимое для реализации дисциплины:

Лицензионное программное обеспечение (в том числе, отечественного производства):

Операционная система Windows Professional 10

ПО браузер – приложение операционной системы, предназначенное для просмотра Web-страниц

Платформа проведения аттестационных процедур с использованием каналов связи (отечественное ПО)

Платформа проведения вебинаров (отечественное ПО)

Информационная технология. Онлайн тестирование цифровой платформы Ровейб (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс. Экспертный интеллектуальный информационный робот

Аттестация ассессоров (отечественное ПО)

Информационная технология. Аттестационный интеллектуальный информационный робот контроля оригинальности и профессионализма «ИИР КОП» (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс «Личная студия обучающегося» (отечественное ПО)

Свободно распространяемое программное обеспечение (в том числе отечественного производства):

Мой Офис Веб-редакторы <https://edit.myoffice.ru> (отечественное ПО)

ПО OpenOffice.Org Calc.

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org.Base

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.org.Impress

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org Writer

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО Open Office.org Draw

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО «Блокнот» - стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), предназначенное для работы с текстами;

ПО «Калькулятор» – стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), имитирующее работу калькулятора.

Современные профессиональные базы данных:

Реестр профессиональных стандартов <https://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyu-reestr-professionalnykh-standartov/reestr-professionalnykh-standartov/>

Реестр студентов/ординаторов/аспирантов/ассистентов-стажеров <https://www.mos.ru/karta-moskvicha/services-proverka-grazhdanina-v-reestre-studentov/>

Ассоциация российских банков <https://arb.ru/>

Бухгалтерия.Ру <https://www.buhgalteria.ru/>

Союз финансистов России <http://sf-rf.ru/>

Финансовые рынки <https://www.cbr.ru/statistics/finr/>

Научная электронная библиотека. <http://elibrary.ru>

Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) –электронная библиотека по всем отраслям знаний <http://www.iprbookshop.ru>

Информационно-справочные системы:

Справочно-правовая система «Гарант»;

Справочно-правовая система «Консультант Плюс».