

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Наумова Наталия Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 27.02.2026 11:41:28

Уникальный идентификатор документа:
6b5279da4e034bfff679172803da5b7b09f869e1

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет

Кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

Согласовано

деканом экономического факультета

«25» марта 2024 г.


/Фонина Т.Б./

Рабочая программа дисциплины

Хеджирование ценовых и валютных рисков

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль:

Экономика предприятий и организаций

Квалификация

Бакалавр

Формы обучения

Очная, очно-заочная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета

Протокол от «25» марта 2024 г. № 7

Председатель УМКом


/Сюзева О.В./

Рекомендовано кафедрой финансово-
экономического и бизнес-образования

Протокол от «11» марта 2024 г. № 8

Зав. кафедрой


/Власова Т.И./

Мытищи

2024

Автор-составитель:
Пронская Ольга Николаевна
доктор экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Хеджирование ценовых и валютных рисков» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ России от 12.08.2020 г. № 954.

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2024

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Планируемые результаты обучения	4
2.	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3.	Объем и содержание дисциплины	4
4.	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся	9
5.	Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине	13
6.	Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины	22
7.	Методические указания по освоению дисциплины	23
8.	Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине	23
9.	Материально-техническое обеспечение дисциплины	24

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Целью дисциплины является изучение основ хеджирования ценовых и валютных рисков на бирже, рассмотрение теоретических и практических вопросов обращения производных ценных бумаг и биржевой торговли в современных условиях, включая модели хеджирования фьючерсными и опционными контрактами.

Задачи дисциплины:

- изучение экономических, организационных и правовых отношений, возникающих в процессе обращения производных ценных бумаг в Российской Федерации и на мировых биржах;
- обучение теории и практики биржевой торговли;
- закрепление знаний и развитие навыков хеджирования ценовых и валютных рисков.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

СПК-3. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Она взаимосвязана с такими дисциплинами как: «Макроэкономика», «Менеджмент», «Экономика организации».

Ее изучение обеспечивает обязательный уровень знаний для профессиональной деятельности специалистов, занятых в области управления бизнесом и государственного управления.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Очная	Очно-заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	5	5
Объем дисциплины в часах	180	180
Контактная работа	56,3	26,5
Лекции	18	8
Практические занятия	36	16
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	2,3	2,5
Контрольная работа	-	0,2
Предэкзаменационная консультация	2	2
Экзамен	0,3	0,3
Самостоятельная работа	114	140
Контроль	9,7	13,5

Форма промежуточной аттестации по очной форме: экзамен в 7 семестр.

Форма промежуточной аттестации по очно-заочной форме: экзамен и контрольная работа в 9 семестре.

3.2. Содержание дисциплины

По очной форме обучения

Наименование разделов (тем) Дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Предмет и цели курса «Хеджирование ценовых и валютных рисков» Предмет, цели, методология и функции учебного курса. Понятие рынка ценных бумаг, его экономическое и социальное значение. Понятие волатильности и ее причины. Понятие и функции хеджирования ценовых и валютных рынков.	2	4
Тема 2. Виды ценных бумаг Понятие и экономическая роль ценных бумаг. История ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Первичные и вторичные ценные бумаги.	2	6
Тема 3. Рынок ценных бумаг, понятие и экономическая роль Понятие рынка ценных бумаг. Экономическая и социальная роль рынка ценных бумаг. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. Государственное регулирования рынка ценных бумаг.	2	4
Тема 4. Биржевая торговля, понятие и экономическая роль Понятие биржевой торговли. История и экономическая функция биржи. Товарная и валютная биржа. Специализированные биржи. Структура управления биржи. Биржевые операции. Торговые платформы.	4	6
Тема 5. Методы анализа рынка ценных бумаг Понятие и цели анализа рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Теории движения цен.	4	4
Тема 6. Модели хеджирования фьючерсными контрактами Условия хеджирования фьючерсными контрактами. Особенности торговли фьючерсными контрактами. Модели хеджирования фьючерсными контрактами.	2	6
Тема 7. Модели хеджирования опционными контрактами Условия хеджирования опционными контрактами. Особенности торговли опционными контрактами. Модели хеджирования опционными контрактами. Модели расчета дельты.	2	6
Итого	18	36

По очно-заочной форме обучения

Наименование разделов (тем) Дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Предмет и цели курса «Хеджирование ценовых и валютных рисков» Предмет, цели, методология и функции учебного курса. Понятие рынка ценных бумаг, его экономическое и социальное значение. Понятие волатильности и ее причины. Понятие и функции хеджирования ценовых и валютных рынков.	2	4
Тема 2. Виды ценных бумаг Понятие и экономическая роль ценных бумаг. История ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Первичные и вторичные ценные бумаги.	1	2
Тема 3. Рынок ценных бумаг, понятие и экономическая роль Понятие рынка ценных бумаг. Экономическая и социальная роль рынка ценных бумаг. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. Государственное регулирования рынка ценных бумаг.	1	2
Тема 4. Биржевая торговля, понятие и экономическая роль Понятие биржевой торговли. История и экономическая функция биржи. Товарная и валютная биржа. Специализированные биржи. Структура управления биржи. Биржевые операции. Торговые платформы.	1	2
Тема 5. Методы анализа рынка ценных бумаг Понятие и цели анализа рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Теории движения цен.	1	2
Тема 6. Модели хеджирования фьючерсными контрактами Условия хеджирования фьючерсными контрактами. Особенности торговли фьючерсными контрактами. Модели хеджирования фьючерсными контрактами.	1	2
Тема 7. Модели хеджирования опционными контрактами Условия хеджирования опционными контрактами. Особенности торговли опционными контрактами. Модели хеджирования опционными контрактами. Модели расчета дельты.	1	2
Итого	8	16

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов		Формы самостоятельной работы	Методические обеспечения	Формы отчетности
		Очная	Очно-заочная			

Тема 1. Предмет и цели курса «Хеджирование ценовых и валютных рисков»	Цели, задачи и методология курса.	20	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Тема 2. Виды ценных бумаг	Эволюция теорий о предпринимательстве в XVIII—XX вв. Особенности и факторы возникновения.	18	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Тема 3. Рынок ценных бумаг, понятие и экономическая роль	Права и обязанности предпринимателя. Виды ответственности предпринимателей. Правовая основа контрагентных отношений. Содержание коммерческого договора (контракта).	17	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Тема 4. Биржевая торговля, понятие и экономическая роль	Организационно-правовые формы предпринимательства. Объединения предпринимательских организаций. Саморегулируемые организации. Роль крупного и малого предпринимательства в рыночной экономике.	17	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Тема 5. Методы анализа рынка ценных бумаг	Мотивация и выбор сферы деятельности предпринимателя. Принципы и этапы создания предприятия. Предпринимательская	14	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия

	идея. Разработка стратегии развития организации. Франчайзинг.			теста, рецензирование		
Тема 6. Модели хеджирования фьючерсными контрактами	Понятие бизнес-плана, его цели и структура.	14	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Тема 7. Модели хеджирования опционными контрактами	Внутренние и внешние источники финансирования предпринимательской организации. Эмиссия ценных бумаг. Коммерческое кредитование. Факторинг. Лизинг. Государственное кредитование.	14	20	Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, выполнение теста, рецензирование	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	реферат, тест, рецензия
Итого		114	140			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
СПК-3. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа

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

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
СПК - 3	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: -рыночные и специфические риски на товарных и валютном рынках; -структуру управленческих решений; -основные варианты управленческих решений. Уметь: -оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организации; - выделять, формулировать и аргументировать варианты управленческих решений; - обосновать предложения при принятии управленческих решений.	Реферат Рецензия Тест	Шкала оценивания реферата Шкала оценивания рецензии Шкала оценивания теста
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: -рыночные и специфические риски на товарных и валютном рынках; - структуру управленческих решений; - критерии оценки показателя социально-экономической эффективности; особенности рисков и их последствия для социально-экономической составляющей общества. Уметь: -оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организации;	Реферат Рецензия Тест	Шкала оценивания реферата Шкала оценивания рецензии Шкала оценивания теста

			<ul style="list-style-type: none"> - корректно применять знания об управленческих планах; - анализировать возникшие риски и возможные социально-экономические последствия при разработке планов; - выделять, формулировать и аргументировать варианты управленческих решений; - обосновать предложения при принятии управленческих решений; - самостоятельно анализировать различные управленческие решения и прогнозировать социально-экономические последствия развития общественного производства. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыком анализировать поведение участников биржевой торговли; -навыком обосновывать предложения по совершенствованию управленческих решений; - способами управления рисками и выявлять социально-экономические последствия при не рациональном управленческом решении. 		
--	--	--	---	--	--

Шкала оценивания теста

Освоение компетенций зависит от результата написания теста:

20-25 баллов (80-100% правильных ответов);

15-19 баллов (70-75 % правильных ответов);

8-10 баллов (50-65 % правильных ответов);

0-7 баллов (менее 50 % правильных ответов).

Шкала оценивания реферата

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-6
2. Личный вклад автора	0-3
3. Структурированность материала	0-2
4. Постраничные ссылки	0-2
5. Объем и качество используемых источников	0-4
6. Оформление текста и грамотность речи	0-2
7. Защита работы	0-6
Общая сумма баллов:	25

Шкала оценивания рецензии

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. владение профессиональной терминологией	0-4
2. умение высказывать и обосновать свои суждения	0-4
3. структурированность материала	0-6
4. оформление текста и грамотность речи	0-6
Общая сумма баллов:	20

5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерный тест

Вариант 1

Тест 1. Акция - это:

1. Долговое обязательство акционерного общества.
2. Срочное обязательство акционерного общества.
3. Документ, подтверждающий право собственности.
4. Бессрочное долговое обязательство акционерного общества.

Тест 2. Фьючерсный контракт - это:

1. Биржевой срочный контракт.
2. Внебиржевой срочный контракт.
3. Биржевой бессрочный контракт.
4. Внебиржевой бессрочный контракт.

Тест 3. Опционный контракт - это:

1. Биржевой срочный контракт с безусловным обязательством его выполнения.
2. Внебиржевой срочный контракт с безусловным обязательством его выполнения.
3. Биржевой бессрочный контракт с безусловным обязательством его выполнения.
4. Внебиржевой бессрочный контракт с безусловным обязательством его выполнения.

Тест 4. Длинный фьючерс - это:

1. Контракт, используемый в шорт-стратегий.
2. Контракт, используемый стратегии на рост
3. Контракт долгосрочный.
4. Контракт среднесрочный.

Тест 5. Короткий фьючерс - это:

1. Контракт, используемый в шорт-стратегий.
2. Контракт, используемый стратегии на рост
3. Контракт долгосрочный.
4. Контракт среднесрочный.

Тест 6. Опцион колл - это:

1. Опцион на продажу.
2. Опцион на покупку.
3. Опцион краткосрочный.
4. Опцион долгосрочный.

Тест 7. Опцион пут - это:

1. Опцион на продажу.
2. Опцион на покупку.
3. Опцион краткосрочный.
4. Опцион долгосрочный.

Тест 8. Вариационная маржа - это:

1. Платеж для удержания позиции.
2. Фиксированное обязательство брокеру.
3. Штраф за досрочное закрытие позиции.
4. Страховка фьючерсного контракта.

Тест 9. Премия опциона - это:

1. Платеж за опцион.
2. Прибыль с опциона.
3. Страховка опциона.
4. Выигрыш за использования опциона.

Тест 10. Хеджирование - это:

1. Спекулятивная стратегия.
2. Страховой продукт.
3. Стратегия биржевой торговли.
4. Защита от волатильности

Примерные вопросы к экзамену

1. Предмет, цели, методология и функции учебного курса.
2. Понятие рынка ценных бумаг, его экономическое и социальное значение.
3. Понятие волатильности и ее причины.
4. Понятие и функции хеджирования ценовых и валютных рисков.
5. Понятие и экономическая роль ценных бумаг.
6. История и виды ценных бумаг.
7. Основные и производные ценные бумаги.
8. Первичные и вторичные ценные бумаги.
9. Понятие «ценной бумаги» в современном законодательстве, ее признаки.
10. Эмитенты ценных бумаг, характеристика и виды.
11. Инвесторы: институциональные и индивидуальные.
12. Понятие рынка ценных бумаг.

13. Экономическая и социальная роль рынка ценных бумаг.
14. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг.
15. Государственное регулирования рынка ценных бумаг.
16. Долговые ценные бумаги.
17. Имущественные ценные бумаги.
18. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды.
19. Понятие биржевой торговли, история и экономическая функция биржи.
20. Товарная и валютная биржа.
21. Специализированные биржи.
22. Структура управления биржи.
23. Биржевые операции.
24. Торговые платформы.
25. Брокерская деятельности.
26. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.
27. Организационное устройство товарной и фондовой биржи.
28. Организация биржевой торговли и состав ее участников.
29. Управление процессом формирования курса ценных бумаг, их котировка.
30. Биржевые сделки и их виды.
31. Понятие и цели анализа рынка ценных бумаг.
32. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
33. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
34. Теории движения цен.
35. Условия хеджирования фьючерсными контрактами.
36. Особенности торговли фьючерсными контрактами.
37. Модели хеджирования фьючерсными контрактами.
38. Условия хеджирования опционными контрактами.
39. Особенности торговли опционными контрактами.
40. Модели хеджирования опционными контрактами.

Примерная тематика рефератов

1. Понятие, сущность, характеристика и роль рисков в управлении предприятием.
2. Современные концепции риска
3. Классификация и системный классификатор рисков
4. Чистые риски
5. Спекулятивные риски
6. Предпринимательские риски
7. Понятие и сущность неопределенности
8. Основные причины неопределенности
9. Виды неопределенностей
10. Соотношение понятий неопределенности и риска
11. Рискообразующие факторы
12. Опасность как рискообразующий фактор
13. Виды опасностей территорий и видов деятельности
14. Соотношение опасности и угрозы
15. Человеческий фактор в проблеме безопасности

Примерная тематика статей для рецензирования

Управление рыночными рисками и рисками потери ликвидности коммерческими банками в условиях кризиса

Система управления рисками: сравнительный анализ методов управления рисками

организации

Концепция управления кредитными рисками в условиях нестабильности

Управление бюджетными рисками: развитие внутреннего финансового аудита

Особенности системы управления рисками мирового страхового рынка

Формирование проактивного управления рисками в период турбулентности внешней среды в контексте erp

Управление коррупционными рисками в таможенных органах как направление развития транзитного потенциала государства

Управление рисками в системе обеспечения продовольственной безопасности российской федерации

Проблематика управления рисками организаций при осуществлении внутреннего контроля и внутреннего аудита

Механизмы управления рисками в логистике

Анализ и управление рисками в российских и международных стандартах безопасности

Управление рисками проектов в органах власти

Роль страхования в системе управления финансовыми рисками предприятия

Управление рисками при esg-трансформации предприятий агропромышленного комплекса России

Страхование в системе управления рисками при строительстве жилых зданий

Мониторинг и оценка результатов управления операционными рисками

Роль системы управления рисками в формировании новых подходов к таможенному администрированию

Разработка регуляторных подходов к управлению рисками применения биомедицинских клеточных продуктов в российской федерации

Управление рисками в инвестиционно-строительном проекте в условиях неопределенности

Проблема управления рисками и обеспечение информационной безопасности в период пандемии

Пример статьи для рецензирования

УДК 0035.353.2

*Попов В.В.,
магистрант
кафедры социальных технологий и государственной службы
Институт экономики и управления
НИУ «БелГУ» Россия, г.
Белгород*

УПРАВЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНЫМИ РИСКАМИ ЦИФРОВИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

Аннотация. В статье рассматривается процесс управления социальными рисками цифровизации государственного управления, определены социальные риски. Подчеркивается необходимость управления социальными рискам цифровизации государственного управления.

Ключевые слова: риск, социальные риски, управление рисками, риск-менеджмент, государственное управление, цифровизация государственного управления.

Annotation. The article examines the process of managing social risks of digitalization of public administration, defines social risks. The need to manage the social risks of digitalization of

public administration is emphasized. The need to manage the social risks of digitalization of public administration is emphasized.

Key words: *risk, social risks, risk management, public administration, digitalization of public administration.*

После принятия государственной программы «Цифровая экономика РФ» началась активная деятельность по цифровизации всех сфер жизни общества. Развитие государственного управления с помощью внедрения цифровых технологий отражено в направлении «Цифровое государственное управление», которое направлено на предоставление гражданам и организациям доступа к приоритетным государственным услугам и сервисам в цифровом виде, создание национальной системы управления данными, развитие инфраструктуры электронного правительства, внедрение сквозных платформенных решений в государственное управление.

Основная цель использования цифровых технологий в деятельности органов власти - повышение эффективности государственного управления на основе создания общей информационно-технологической инфраструктуры, включающей государственные информационные системы и ресурсы, а также средства, обеспечивающие их функционирование, взаимодействие между собой или населением и организациями в рамках предоставления государственных услуг.

Под цифровизацией, мы понимаем, использование и внедрение новых цифровых технологий, основной целью которых будет являться повышение эффективности и результативности деятельности государственных органов [1]. Процесс внедрения инновационных решений напрямую связан с риском.

Стоит отметить, что не существует точного определения риска, которого бы все исследователи в этой области придерживались.

Одна из интерпретаций понятия «риск» представлено в трудах А.П. Альгина, который определял риск как деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели [2].

Боле универсальное определение риска описывается как двустороннее сочетание событий/последствий и связанных с ними неопределенностей[3].

Управление рисками – это определение событий, которые могут влиять на деятельность организации, и управление связанным с этими событиями риском, а также контроль отсутствия превышения предельно допустимого уровня риска организации и предоставление разумной гарантии достижения целей организации; поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие организации, получение оптимального результата деятельности организации с учетом риска для учредителей, собственников и иных заинтересованных сторон [4].

Под социальными рисками подразумеваются социальные последствия, определённые изменения от внедрения прорывных цифровых технологий в деятельность органов власти, наступления которых содержит вероятность потери либо ограничения самостоятельности и безопасности социальной системы.

К социальным рискам цифровизации государственного управления относятся:

- цифровое неравенство, как по территориальному признаку, так и по гендерно-возрастному, выражающееся в неравномерном доступе к информационно-коммуникационным технологиям;
- киберпреступность - несанкционированный доступ к данным населения, приводящий к нарушению их прав и свобод;

– зависимость от интернета – принудительный переход на цифровое управление, требующий от населения постоянного доступа в Интернет в любое время суток и в любом месте;

– «клиповое мышление» - восприятие мира через короткие яркие образы, негативно сказывающиеся на интеллектуальных способностях человека;

– отставание системы образования – постоянно изменяющиеся условия осуществления деятельности требуют наличия соответствующих компетенций, которые не могут быть определены заранее и соответственно включены в образовательный процесс, но имеющих ключевое значения для эффективного осуществления своей деятельности;

– физиологический, выражающийся в постоянной монотонной работе с гаджетами, информационно-коммуникационными технологиями, с незначительной физической активностью ведет к ухудшению здоровья, влекущей за собой уменьшение продолжительности жизни.

Мы выделяем 4 этапа управления социальными рисками:

1. Этап идентификации рисков, который заключается в поиске возможных рисков, которые могут оказать влияние на реализацию процесса цифровизации деятельности органов власти. Для определения рисков следует использовать количественные и качественные методы.

2. Этап анализа вероятности наступления рисков, который характеризуется определением вероятности наступления риска с помощью ретроспективного анализа, экспертного подхода и проведения дополнительных исследований.

3. Этап реагирования на риски. Данный этап характеризуется разработкой мер по реагированию на возможные отклонения от определенных целей, акцентируя внимание на назначении за каждым риском ответственных, которые будут осуществлять деятельность по отслеживанию риска, а также реализации плана реагирования.

4. Этап мониторинга и контроля рисков, который направлен на обнаружение новых рисков, на подтверждение эффективности принимаемых мер по реагированию на возникающие риски, а также на наблюдение за рисками с помощью определения их катализаторов.

В процессе реализации программ и проектов в сфере цифровизации государственного управления управлению рисками уделено недостаточно внимания. Стоит отметить, что этап мониторинга и контроля рисков осуществляется по остаточному принципу, что может привести к серьезным отклонениям от цели во время реализации проектов и программ. Для предотвращения данных проблем необходимо разработать способы вовлечения пользователей благами от цифровизации государственного управления в процесс мониторинга и контроля рисков.

Можно сделать вывод, что цифровизация государственного управления напрямую связана с социальными рисками, так как все инновации направленные на повышение эффективности деятельности органов власти, в конечном счете, преследуют цель улучшения качества жизни населения. Для предотвращения наступления социальных рисков следует осуществлять риск-менеджмент и повышать его эффективность.

Примерные задания для контрольных работ

Задание 1. Кратко охарактеризуйте основные этапы развития теории риска

Задание 2. Сравните существующие в современной экономической литературе подходы к определению понятия «риск».

Задание 3. Опишите перечисленные ниже риски организации структурно

по следующим характеристикам: опасность, подверженность риску, чувствительность к риску и степень взаимодействия рисков:

- а) риск невыполнения обязательств со стороны поставщиков;
- б) риск поломки производственной линии;
- в) риск нереализации произведенной продукции

Задание 4. Отнесите каждый из перечисленных ниже рисков к одной из групп согласно их классификации по основным сферам (областям) деятельности организации:

- 1) риск аварии грузового судна во время перевозки груза, ожидаемого компанией;
- 2) риск резкого снижения курса рубля по отношению к доллару и евро для компании, осуществляющей экспортные операции;
- 3) риск возникновения сбоев в поставках сырья;
- 4) риск снижения спроса на продукцию предприятия;
- 5) риск отвержения рынком нового товара организации;
- 6) риск потери прибыли в результате снижения рыночных цен на товар;
- 7) риск просрочки выплаты долга дебитором;
- 8) риск разрушения складского помещения фирмы в результате стихийного бедствия;
- 9) риск поражения вирусом компьютерных сетей компании;
- 10) риск утечки информации, представляющей коммерческую тайну;
- 11) риск возникновения на рынке нового сильного конкурента;
- 12) риск потери платежеспособности;
- 13) риск поставки низкокачественных материалов поставщиком (с большой долей брака);
- 14) риск остановки производства в результате выхода из строя оборудования;
- 15) риск ухода с рынка основного промышленного потребителя продукции предприятия;
- 16) риск банкротства банка, обслуживающего организацию;
- 17) риск отказа инвестора от дальнейшего финансирования проекта в процессе его реализации;
- 18) риск ухода ведущих специалистов

Задание 5. Разделите перечисленные виды рисков на чистые и спекулятивные.

Перечень рисков:

- 1) неуплата заемщиком процентов по кредиту;
- 2) кража запасов со склада организации;
- 3) валютные потери, связанных с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте при проведении внешнеэкономических операций;
- 4) убыток от венчурного вложения капитала;
- 5) частичная потеря и порча товаров при транспортировке;
- 6) риск упущенной финансовой выгоды;
- 7) повреждение здания компании в результате землетрясения;
- 8) предъявление претензий со стороны третьих лиц за бракованный товар;
- 9) убыток по фьючерсному контракту;
- 10) издержки, понесенные организацией из-за приостановки производственного процесса в результате поломки оборудования;
- 11) невозвращение дебиторской задолженности в срок;
- 12) невозможность осуществления хозяйственной деятельности вследствие военных действий;

- 13) введение эмбарго из-за отказа нового правительства выполнять принятые предшественниками обязательства;
- 14) увеличение ставок действующих налоговых платежей;
- 15) возможность обесценения реальной стоимости капитала в связи с ростом инфляции;
- 16) закрытие рыбного хозяйства в связи с загрязнением окружающей среды;
- 17) изменение дивидендов по акциям для инвестора;
- 18) неполучение комиссионного вознаграждения для брокерской фирмы

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

Пример оформления рецензии на статью

Рецензия

на статью « _____ », подготовленную коллективом
авторов в составе _____

1. Статья соответствует тематике (направлению) издательства *Полностью*
2. Статья содержит: *Новые факты*
3. Название статьи соответствует содержанию *Да*
4. Аннотация (15–20 строк) *Четко отражает основное содержание статьи*
5. Методы исследования *Адекватны целям статьи*
6. Эксперименты и данные *Статистически обработаны*
7. Обсуждение и интерпретация данных *Соответствует материалу*
8. Рисунки и подписи к рисункам *Ясны и понятны*
9. Таблицы и заголовки к таблицам *Хорошо соответствуют данным*
10. Список литературы содержит ссылки на публикации за последние 5 лет. Ссылки на иностранные источники использованы.
Достаточный
11. Стиль статьи *Статья написана хорошим языком*
12. Оригинальность текста (анализ текста и поиск копий в Интернете, eLibrary и др.):
Наличие заимствований не найдено
13. Заключение: *Следует рекомендовать для публикации*
14. Дополнительные комментарии по рецензии _____

Рецензент

Дата

Основными формами текущего контроля являются тест, реферат, рецензия.

Соотношение вида работ и количества баллов в рамках процедуры оценивания

Вид работы	количество баллов
Рецензия	до 20 баллов
Тест	до 25 баллов
Реферат	до 25 баллов
Экзамен	до 30 баллов

Шкала оценивания контрольной работы

Баллы	Требования к критерию
81-100 Зачтено	Глубоко, осмысленно, в полном объеме усвоил программный материал, излагает его на высоком научном уровне, изучил обязательную и

	<p>дополнительную литературу, способен к самостоятельному анализу и оценке проблемных ситуаций;</p> <p>Усвоил методологию данной дисциплины, свободно владеет понятиями, определениями, терминами;</p> <p>Умеет анализировать и выявлять взаимосвязь вопросов, изученных в рамках курса, с другими дисциплинами;</p> <p>Умеет творчески применять теоретические знания при решении практических ситуаций;</p> <p>Показывает способность самостоятельно пополнять и обновлять знания в процессе учёбы и профессиональной деятельности.</p>
61-80 Зачтено	<p>Полно раскрыл материал, предусмотренный программой, изучил обязательную литературу;</p> <p>Владеет методологией данной дисциплины, методами исследования, знает определение понятий в области технических средств;</p> <p>Умеет установить взаимосвязь вопросов, изученных в рамках курса, с другими областями знаний;</p> <p>Применяет теоретические знания на практике;</p> <p>Допустил незначительные неточности при изложении материала, не искажающие содержание ответа по существу вопроса.</p>
41-60 Зачтено	<p>Владеет материалом в пределах программы курса, знает основные понятия и определения;</p> <p>Обладает достаточными знаниями для продолжения обучения и профессиональной деятельности;</p> <p>Способен разобраться в конкретной практической ситуации.</p>
0-40 Не зачтено	<p>Показал проблемы в знании основного учебного материала;</p> <p>Не может дать чётких определений, понятий;</p> <p>Не может разобраться в конкретной практической ситуации;</p> <p>Не может успешно продолжать дальнейшее обучение в связи с недостаточным объёмом знаний.</p>

Шкала оценивания экзамена

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	21-30
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи;	0-5

при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	
---	--

Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации	Оценка в традиционной системе
81 – 100	отлично
61 - 80	хорошо
41 - 60	удовлетворительно
0 - 40	неудовлетворительно

6.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. — 2-е изд. — М. : Юрайт, 2019. — 497 с. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/1822BDD7-9918-425B-9B55-5EC6346ADDA5

2. Риски финансовой безопасности: правовой формат : монография / отв. ред. И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина. — Москва : ИЗиСП : Норма : ИНФРА-М, 2020. — 304 с. - ISBN 978-5-91768-980-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1079226>

3. Федорова, А.В. Риск-менеджмент [Текст] : для менеджеров: учеб. пособие для вузов. - М. : Кнорус, 2018. -212с.

4. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>.

6.2. Дополнительная литература

1. Риски финансовой безопасности: правовой формат : монография / отв. ред. И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина. — Москва : ИЗиСП : Норма : ИНФРА-М, 2020. — 304 с. - ISBN 978-5-91768-980-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1079226>.

2. Марн, М.В. Ценовое преимущество [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Марн М.В., Регнер Э.В., Завада К.К., - 2-е изд. - М.:Альп. Бизнес Букс, 2016. - 317 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=926458>

3. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079309>

4. Тимофеева, С. С. Оценка техногенных рисков : учебное пособие / С. С. Тимофеева, Е. Л. Хамидуллина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2023. — 208 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-91134-932-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1911208>

5. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. - Москва : Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084174>.

6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Органы государственного управления и институты фондового рынка:

1. Центральный банк Российской Федерации - <http://www.cbr.ru>
2. Минфин Российской Федерации - <http://www.minfin.gov.ru>
3. Государственный комитет РФ по статистике - <http://www.gks.ru>
4. Ассоциация российских банков - <http://www.arb.ru>
5. ММВБ - <http://www.micex.com>; <http://www.micex.ru>
6. МФБ - <http://www.mse.ru>
7. РТС - <http://www.rts.ru>; <http://www.rtsnet.ru>
8. СПБВБ - <http://www.spsex.ru>;
9. Институт фондового рынка и управления - <http://www.iccm.ru>
10. Инвестиционная компания «Финанс-аналитик» - <http://www.finam.ru>
11. Центр современных финансовых технологий (брокерско-дилерская компания) - <http://www.csft.ru>

Консультационные и рейтинговые агентства:

1. РосБизнесКонсалтинг - <http://www.rbc.ru>
2. АК&М - <http://www.akm.ru>
3. ИА "Финмаркет" - <http://www.finmarket.ru>
4. Агентство экономической информации Прайм-ТАСС - <http://www.prime-tass.ru>
5. Интерфакс - <http://www.interfax.ru>
6. Финмаркет - <http://www.finmarket.ru>
7. АК&М - <http://www.akm.ru>
8. Reuters - <http://www.reuters.ru>

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.
2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных

fgosvo.ru – Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования

pravo.gov.ru - Официальный интернет-портал правовой информации

www.edu.ru – Федеральный портал Российское образование

Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)
7-zip
Google Chrome

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием, персональными компьютерами, проектором;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.