

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего**  
**образования**  
**«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ**  
**УНИВЕРСИТЕТ»**

Структурное подразделение «Экономики и цифровых бизнес-технологий»

**УТВЕРЖДЕНА:**  
на заседании кафедры  
Протокол №6 от 04 февраля 2025 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**«ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОМПАНИЙ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО**  
**КОМПЛЕКСА»**

Направление: 38.03.01 Экономика

Экономика и финансы отраслей топливно-энергетического комплекса

Квалификация: Бакалавр

Форма обучения: очная

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Составитель программы:  
Литвинцев Алексей  
Вячеславович  
Дата подписания: 13.06.2025

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Утвердил: Нечаев Андрей  
Сергеевич  
Дата подписания: 15.06.2025

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Согласовал: Зедгенизова  
Ирина Ивановна  
Дата подписания: 13.06.2025

Год набора – 2025

Иркутск, 2025 г.



# 1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Дисциплина «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» обеспечивает формирование следующих компетенций с учётом индикаторов их достижения

| Код, наименование компетенции                                                                                                                                      | Код индикатора компетенции |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| ПКС-1 Способность анализировать финансовую отчетность, рассчитывать финансовые показатели и оценивать финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса | ПКС-1.4, ПКС-1.6           |

1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

| Код индикатора | Содержание индикатора                                                                                          | Результат обучения                                                                                                                                                                                                             |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПКС-1.4        | Знает финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса                                             | <b>Знать</b> финансовые риски компаний ТЭК;<br><b>Уметь</b> анализировать вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий для компании;<br><b>Владеть</b> навыками оценки величины риска и возможного ущерба. |
| ПКС-1.6        | Демонстрирует умение анализировать и рассчитывать финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса | <b>Знать</b> основные финансовые риски компаний ТЭК;<br><b>Уметь</b> применять современные подходы методологии анализа рисков;<br><b>Владеть</b> практическими механизмами управления рисками.                                 |

## 2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Экономический анализ», «Экономика организаций топливно-энергетического комплекса»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Инвестиции и инновации в топливно-энергетическом комплексе», «Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности»

## 3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 8 ЗЕТ

| Вид учебной работы | Трудоемкость в академических часах<br>(Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа) |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                 | Всего          | Семес<br>тр № 5 | Семестр № 6 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| Общая трудоемкость дисциплины                                   | 288            | 180             | 108         |
| Аудиторные занятия, в том числе:                                | 112            | 64              | 48          |
| лекции                                                          | 48             | 32              | 16          |
| лабораторные работы                                             | 0              | 0               | 0           |
| практические/семинарские занятия                                | 64             | 32              | 32          |
| Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование)         | 140            | 80              | 60          |
| Трудоемкость промежуточной аттестации                           | 36             | 36              | 0           |
| Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине) | Зачет, Экзамен | Экзам<br>ен     | Зачет       |

#### 4 Структура и содержание дисциплины

##### 4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

##### Семестр № 5

| №<br>п/п | Наименование<br>раздела и темы<br>дисциплины                     | Виды контактной работы |              |    |              |         |              | СРС |              | Форма<br>текущего<br>контроля |
|----------|------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|----|--------------|---------|--------------|-----|--------------|-------------------------------|
|          |                                                                  | Лекции                 |              | ЛР |              | ПЗ(СЕМ) |              |     |              |                               |
|          |                                                                  | №                      | Кол.<br>Час. | №  | Кол.<br>Час. | №       | Кол.<br>Час. | №   | Кол.<br>Час. |                               |
| 1        | 2                                                                | 3                      | 4            | 5  | 6            | 7       | 8            | 9   | 10           | 11                            |
| 1        | Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски.         | 1                      | 6            |    |              | 1       | 6            | 1   | 13           | Тест                          |
| 2        | Классификация финансовых рисков.                                 | 2                      | 6            |    |              | 2       | 6            | 1   | 13           | Тест                          |
| 3        | Общая теория риск-менеджмента.                                   | 3                      | 6            |    |              | 3       | 6            | 1   | 15           | Устный опрос                  |
| 4        | Содержание процесса управления финансовыми рисками компаний ТЭК. | 4                      | 4            |    |              | 4       | 6            | 1   | 12           | Тест                          |
| 5        | Основные системы обеспечения управления рисками компаний ТЭК.    | 5                      | 6            |    |              | 5       | 4            | 1   | 15           | Устный опрос                  |
| 6        | Методы оценки финансовых рисков компаний                         | 6                      | 4            |    |              | 6       | 4            | 1   | 12           | Тест                          |

|  |                          |  |    |  |  |  |    |  |     |         |
|--|--------------------------|--|----|--|--|--|----|--|-----|---------|
|  | ТЭК.                     |  |    |  |  |  |    |  |     |         |
|  | Промежуточная аттестация |  |    |  |  |  |    |  | 36  | Экзамен |
|  | Всего                    |  | 32 |  |  |  | 32 |  | 116 |         |

#### Семестр № 6

| №<br>п/п | Наименование<br>раздела и темы<br>дисциплины                                  | Виды контактной работы |              |    |              |         |              | СРС  |              | Форма<br>текущего<br>контроля |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|----|--------------|---------|--------------|------|--------------|-------------------------------|
|          |                                                                               | Лекции                 |              | ЛР |              | ПЗ(СЕМ) |              |      |              |                               |
|          |                                                                               | №                      | Кол.<br>Час. | №  | Кол.<br>Час. | №       | Кол.<br>Час. | №    | Кол.<br>Час. |                               |
| 1        | 2                                                                             | 3                      | 4            | 5  | 6            | 7       | 8            | 9    | 10           | 11                            |
| 1        | Принятие<br>решений в<br>условиях риска и<br>неопределенности<br>.            | 1                      | 4            |    |              | 7       | 10           | 2    | 20           | Тест                          |
| 2        | Методы<br>снижения<br>воздействия<br>финансовых<br>рисков на<br>компании ТЭК. | 2                      | 6            |    |              | 8       | 12           | 2    | 20           | Устный<br>опрос               |
| 3        | Риск банкротства<br>компаний ТЭК.                                             | 3                      | 6            |    |              | 9       | 10           | 1, 2 | 20           | Тест                          |
|          | Промежуточная<br>аттестация                                                   |                        |              |    |              |         |              |      |              | Зачет                         |
|          | Всего                                                                         |                        | 16           |    |              |         | 32           |      | 60           |                               |

#### 4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

#### Семестр № 5

| № | Тема                                                             | Краткое содержание                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски.         | Теория риска. Понятие финансового риска и его основные характеристики. Основные концепции финансового менеджмента в управлении рисками. Показатели риска и методы его оценки.                                                                                                           |
| 2 | Классификация финансовых рисков.                                 | Риски на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации финансовых рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков.                                                                                                                                              |
| 3 | Общая теория риск-менеджмента.                                   | Риск-менеджмент и его сущность. Риск-менеджмент как система управления. Место управления рисками в общей системе управления предприятием. Цель управления рисками. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками предприятия. |
| 4 | Содержание процесса управления финансовыми рисками компаний ТЭК. | Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска. Основные направления политики управления рисками.                                                      |
| 5 | Основные системы                                                 | Информационное обеспечение для эффективного                                                                                                                                                                                                                                             |

|   |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | обеспечения управления рисками компаний ТЭК.  | построения комплексной системы превентивного антирискового направления. Система риск-анализа и его основные формы. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками. Система риск-контроллинга и принципы его построения. |
| 6 | Методы оценки финансовых рисков компаний ТЭК. | Методы количественной оценки уровня финансового риска. Качественные методы оценки финансовых рисков. Особенности оценки финансовых рисков компаний ТЭК.                                                                                                                                           |

#### Семестр № 6

| № | Тема                                                           | Краткое содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Принятие решений в условиях риска и неопределенности.          | Понятие неопределенности финансовой среды. Отличие неопределенности от риска. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности.                                                                                                                                                                                                                  |
| 2 | Методы снижения воздействия финансовых рисков на компании ТЭК. | Основные возможности и последствия управления рисками для компании ТЭК. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Факторинг. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками. Перестрахование и сфера его применения. |
| 3 | Риск банкротства компаний ТЭК.                                 | Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков компании. Комплексная оценка финансового состояния компании, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы диагностики банкротства. Антикризисная политика и антикризисное управление компанией.                                                                                                               |

#### 4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

#### 4.4 Перечень практических занятий

#### Семестр № 5

| № | Темы практических (семинарских) занятий                          | Кол-во академических часов |
|---|------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 1 | Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски.         | 6                          |
| 2 | Классификация финансовых рисков.                                 | 6                          |
| 3 | Общая теория риск-менеджмента.                                   | 6                          |
| 4 | Содержание процесса управления финансовыми рисками компаний ТЭК. | 6                          |
| 5 | Основные системы обеспечения управления                          | 4                          |

|   |                                               |   |
|---|-----------------------------------------------|---|
|   | рисками компаний ТЭК.                         |   |
| 6 | Методы оценки финансовых рисков компаний ТЭК. | 4 |

#### Семестр № 6

| № | Темы практических (семинарских) занятий                        | Кол-во академических часов |
|---|----------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 7 | Принятие решений в условиях риска и неопределенности.          | 10                         |
| 8 | Методы снижения воздействия финансовых рисков на компании ТЭК. | 12                         |
| 9 | Риск банкротства компаний ТЭК.                                 | 10                         |

#### 4.5 Самостоятельная работа

#### Семестр № 5

| № | Вид СРС                            | Кол-во академических часов |
|---|------------------------------------|----------------------------|
| 1 | Подготовка к практическим занятиям | 80                         |

#### Семестр № 6

| № | Вид СРС                            | Кол-во академических часов |
|---|------------------------------------|----------------------------|
| 1 | Подготовка к зачёту                | 10                         |
| 2 | Подготовка к практическим занятиям | 50                         |

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: Групповая дискуссия.

#### 5 Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины

##### 5.1 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

##### 5.1.1 Методические указания для обучающихся по практическим занятиям

Методические указания по практическим занятиям для обучающихся по дисциплине «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2023 г. - URL: <http://elib.istu.edu/viewer/view.php?file=/files3/er-32777.pdf>

##### 5.1.2 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

Методические указания по самостоятельной работе для обучающихся по дисциплине «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2023 г. - URL: <http://elib.istu.edu/viewer/view.php?file=/files3/er-32776.pdf>

#### 6 Фонд оценочных средств для контроля текущей успеваемости и проведения промежуточной аттестации по дисциплине

##### 6.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

### **6.1.1 семестр 5 | Тест**

#### **Описание процедуры.**

Тестирование проводится в аудиторной форме. Студенты получают комплект тестовых вопросов. На тестирование отводится 30 минут.

#### **Критерии оценивания.**

Ответы на тест оцениваются «зачтено» или «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится, если студент дал от 70% и более правильных ответов. Оценка «не зачтено» ставится в случае, если студент дал менее 70% правильных ответов. Студенту дается возможность пересдачи по расписанию консультаций преподавателя.

### **6.1.2 семестр 5 | Устный опрос**

#### **Описание процедуры.**

Студенты получают по одному вопросу на заданную тему, подготовиться к ответу на который должны в течение 15 минут.

Тема 5-3. Общая теория риск-менеджмента.

Вопросы для контроля:

1. Цель управления финансовыми рисками.
2. Организация риск-менеджмента в компании ТЭК.
3. Организация финансовой деятельности в компании ТЭК.
4. Риск-менеджмент в системе управления компанией ТЭК.

Тема 5-5. Основные системы обеспечения управления рисками компаний ТЭК.

Вопросы для контроля:

1. Идентификация отдельных видов финансового риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности компаний ТЭК.
2. Определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисков события.
3. Выбор форм и видов страхования рисков компании ТЭК.
4. Установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности компании ТЭК.

#### **Критерии оценивания.**

Ответы на устный опрос оцениваются «зачтено» или «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится, если студент раскрыл вопрос в полном объеме, логично и последовательно, привел примеры (если есть такая возможность). Оценка «не зачтено» ставится в случае, если студент не смог раскрыть поставленный вопрос. Студенту дается возможность пересдачи по расписанию консультаций преподавателя.

### **6.1.3 семестр 6 | Тест**

#### **Описание процедуры.**

Тестирование проводится в аудиторной форме. Студенты получают комплект тестовых вопросов. На тестирование отводится 30 минут.

#### **Критерии оценивания.**

Ответы на тест оцениваются «зачтено» или «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится, если студент дал от 70% и более правильных ответов. Оценка «не зачтено» ставится в случае, если студент дал менее 70% правильных ответов. Студенту дается возможность пересдачи по расписанию консультаций преподавателя.

#### 6.1.4 семестр 6 | Устный опрос

##### Описание процедуры.

Студенты получают по одному вопросу на заданную тему, подготовиться к ответу на который должны в течение 15 минут.

Тема 6-2. Методы снижения воздействия финансовых рисков на компании ТЭК.

Вопросы для контроля:

1. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
2. Трансферт рисков.
3. Лимитирование концентрации уровня риска.
4. Преимущества и недостатки страхования финансовых рисков.

##### Критерии оценивания.

Ответы на устный опрос оцениваются «зачтено» или «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится, если студент раскрыл вопрос в полном объеме, логично и последовательно, привел примеры (если есть такая возможность). Оценка «не зачтено» ставится в случае, если студент не смог раскрыть поставленный вопрос. Студенту дается возможность пересдачи по расписанию консультаций преподавателя.

#### 6.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

##### 6.2.1 Критерии и средства (методы) оценивания индикаторов достижения компетенции в рамках промежуточной аттестации

| Индикатор достижения компетенции | Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Средства (методы) оценивания промежуточной аттестации |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| ПКС-1.4                          | Исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает теоретический материал, свободно справляется с задачами, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, демонстрирует разносторонние навыки и приемы выполнения практических задач. | Устный опрос или тестирование.                        |
| ПКС-1.6                          | Исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает теоретический материал, свободно справляется с задачами, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение,                                                                             | Устный опрос или тестирование.                        |

|  |                                                                             |  |
|--|-----------------------------------------------------------------------------|--|
|  | демонстрирует разносторонние навыки и приемы выполнения практических задач. |  |
|--|-----------------------------------------------------------------------------|--|

## 6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

### 6.2.2.1 Семестр 5, Типовые оценочные средства для проведения экзамена по дисциплине

#### 6.2.2.1.1 Описание процедуры

Экзамен по дисциплине «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» проводится в форме устного собеседования по экзаменационным вопросам или итогового тестирования. В случае устного собеседования студент готовится к экзамену по заранее предложенным вопросам и тематике практических задач. Время подготовки – 45 минут. При проведении экзамена в форме итогового тестирования, студент готовится по заранее обозначенным преподавателем вопросам.

#### Пример задания:

Примерные вопросы к экзамену:

1. Характеристика предпринимательской микросреды.
2. Характеристика предпринимательской макросреды.
3. Понятие неопределённости и риска.
4. Факторы, влияющие на возникновение предпринимательского риска.
5. Классификация и основные виды рисков.
6. Функции риска.
7. Методы анализа рисков.
8. Методы управления рисками.
9. Понятие и характеристики финансовых рисков.
10. Виды финансовых рисков.
11. Основные методы качественного анализа рисков.
12. Количественные методы оценки рисков.
13. Этапы управления финансовыми рисками.
14. Основные методы управления финансовыми рисками.
15. Методы финансирования рисков.
16. Понятие и функции риск-менеджмента.
17. Организация управления рисками.
18. Этапы становления и развития нефтяного рынка.
19. Современные тенденции развития мирового рынка нефти.
20. Эволюция рынка природного газа.
21. Современные тенденции развития мирового рынка природного газа.
22. Современные тенденции развития мирового рынка угля.
23. Мировой рынок биотоплива.
24. Основные этапы развития мировой энергетики.
25. Современные тенденции развития мировой энергетики.
26. Основные сценарии развития мировой энергетики.
27. Общие тенденции развития международного сотрудничества в ТЭК.
28. Роль ОПЕК в развитии международного энергетического сотрудничества.
29. Форум стран – экспортеров газа (ФСЭГ) в системе международного энергетического сотрудничества.

30. Международное энергетическое агентство (МЭА) в системе международного энергетического сотрудничества.
31. Международный энергетический форум.
32. Энергетическая хартия.
33. Механизмы ценообразования на невозобновляемые энергоресурсы.
34. Инструменты международной торговли энергоресурсами.
35. Формирование системы международной торговли нефтью.
36. Международная торговля природным газом.
37. Тенденции развития мировых энергетических рынков.
38. Классификация финансовых рисков компаний ТЭК.
39. Корпоративная система управления рисками компаний ТЭК.
40. Интегрированная модель управления рисками организации COSO.

Примерный вариант теста:

1. В основе предпринимательского риска лежит:
  - а) цикличность
  - б) нестабильность
  - в) неопределенность
2. Риск \_\_\_\_\_ составляет неизбежный элемент принятия любого экономического решения (вставить пропущенное слово):
  - а) субъективно
  - б) объективно
  - в) неопределенно
3. Соотношение «доходность-риск» находится:
  - а) в обратной зависимости
  - б) в прямой зависимости
  - в) в неопределенной зависимости
4. Спекулятивные риски характеризуются:
  - а) возможностью получать как положительный, так и отрицательный результат
  - б) возможностью получать только положительный результат
  - в) возможностью получать только отрицательный результат
5. Риск потерь в размере произведенных затрат при реализации бизнес-проекта относится:
  - а) к допустимому
  - б) к критическому
  - в) к катастрофическому
6. Какой метод не относится к качественному анализу финансовых рисков:
  - а) метод экспертных оценок
  - б) метод финансовых коэффициентов
  - в) метод суда
7. Какой метод не относится к количественному анализу финансовых рисков:
  - а) анализ «галстук-бабочка»
  - б) метод индексов риска
  - в) имитационная модель (метод Монте-Карло)
8. Методы, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, относятся к:
  - а) методам локализации риска
  - б) методам диссипации (рассеивания) риска
  - в) методам уклонения от риска
9. Какой метод управления финансовыми рисками используется при диверсификация сбыта нефтяной компанией:
  - а) метод диссипации (рассеивания) риска

- б) метод локализации риска
  - в) метод компенсации риска
10. Выпуск новой непрофильной продукции относится к:
- а) горизонтальной диверсификации
  - б) концентрической диверсификации
  - в) конгломеративной диверсификации

#### 6.2.2.1.2 Критерии оценивания

| Отлично                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Хорошо                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Удовлетворительно                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Неудовлетворительно                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Более 90% правильно выполненных заданий.</p> <p>Обучающийся на высоком уровне демонстрирует сформированное представление об основных категориях финансовых рисков; правильно применяет и обрабатывает данные отечественных и зарубежных источников в сфере оценки финансовых рисков; свободно владеет навыками определения связей и зависимостей между элементами информации в сфере анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса.</p> | <p>От 80% до 89 % правильно выполненных заданий.</p> <p>Обучающийся правильно раскрывает понятия, применяет профессиональную терминологию, конкретные умения в области оценки финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса; правильно применяет и обрабатывает данные отечественных и зарубежных источников в сфере оценки финансовых рисков; свободно владеет навыками определения связей и зависимостей между элементами информации в сфере анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса.</p> | <p>От 70% до 79 % правильно выполненных заданий.</p> <p>Обучающийся на низком уровне раскрывает понятия, применяет профессиональную терминологию, конкретные умения в области оценки финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса; не всегда правильно применяет и обрабатывает данные отечественных и зарубежных источников в сфере оценки финансовых рисков; слабо владеет навыками определения связей и зависимостей между элементами информации в сфере анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса.</p> | <p>Менее 70% правильно выполненных заданий.</p> <p>Обучающийся неправильно раскрывает основные понятия, применяет профессиональную терминологию, конкретные умения в области оценки финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса; неправильно применяет и обрабатывает данные отечественных и зарубежных источников в сфере оценки финансовых рисков; не владеет навыками определения связей и зависимостей между элементами информации в сфере анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса</p> |

### **6.2.2.2 Семестр 6, Типовые оценочные средства для проведения зачета по дисциплине**

#### **6.2.2.2.1 Описание процедуры**

Зачёт по дисциплине «Финансовые риски компаний топливно-энергетического комплекса» проводится в форме устного опроса или итогового тестирования. В случае устного собеседования студент готовится к зачёту по заранее предложенным вопросам. При проведении зачета в форме итогового тестирования студент готовится по заранее обозначенным преподавателем вопросам. Время подготовки – 30 минут.

#### Пример задания:

Примерные вопросы к зачёту:

1. Характеристика предпринимательской микросреды.
2. Характеристика предпринимательской макросреды.
3. Понятие неопределённости и риска.
4. Факторы, влияющие на возникновение предпринимательского риска.
5. Классификация и основные виды рисков.
6. Функции риска.
7. Методы анализа рисков.
8. Методы управления рисками.
9. Понятие и характеристики финансовых рисков.
10. Виды финансовых рисков.
11. Основные методы качественного анализа рисков.
12. Количественные методы оценки рисков.
13. Этапы управления финансовыми рисками.
14. Основные методы управления финансовыми рисками.
15. Методы финансирования рисков.
16. Понятие и функции риск-менеджмента.
17. Организация управления рисками.
18. Этапы становления и развития нефтяного рынка.
19. Современные тенденции развития мирового рынка нефти.
20. Эволюция рынка природного газа.
21. Современные тенденции развития мирового рынка природного газа.
22. Современные тенденции развития мирового рынка угля.
23. Мировой рынок биотоплива.
24. Основные этапы развития мировой энергетики.
25. Современные тенденции развития мировой энергетики.
26. Основные сценарии развития мировой энергетики.
27. Общие тенденции развития международного сотрудничества в ТЭК.
28. Роль ОПЕК в развитии международного энергетического сотрудничества.
29. Форум стран – экспортеров газа (ФСЭГ) в системе международного энергетического сотрудничества.
30. Международное энергетическое агентство (МЭА) в системе международного энергетического сотрудничества.
31. Международный энергетический форум.
32. Энергетическая хартия.
33. Механизмы ценообразования на невозобновляемые энергоресурсы.
34. Инструменты международной торговли энергоресурсами.
35. Формирование системы международной торговли нефтью.

36. Международная торговля природным газом.
37. Тенденции развития мировых энергетических рынков.
38. Классификация финансовых рисков компаний ТЭК.
39. Корпоративная система управления рисками компаний ТЭК.
40. Интегрированная модель управления рисками организации COSO.
41. Диверсификация и хеджирование как инструменты управления финансовыми рисками.
42. Естественное и финансовое хеджирование в системе управления финансовыми рисками компаний ТЭК.
43. Биржевые рынки срочных контрактов на поставку энергетических ресурсов.
44. Характеристика основных рисков российских компаний ТЭК.
45. Методы управления рисками, используемые компаниями ТЭК России.
46. Развития финансового риск-менеджмента в российских компаниях ТЭК.
47. Управления финансовыми рисками в российских компаниях ТЭК.
48. Тенденции развития российского ТЭК
49. Приоритеты развития ТЭК
50. Проблемы и задачи развития нефтяной отрасли.
51. Проблемы и задачи развития газовой отрасли.
52. Проблемы и задачи развития нефтегазохимической промышленности.
53. Проблемы и задачи развития угольной промышленности.
54. Проблемы и задачи развития электроэнергетики и теплоснабжения.
55. Проблемы и задачи развития атомной энергетики и ВИЭ.
56. Характеристика первого этапа экономических санкций по отношению к ТЭК России.
57. Особенности второго этапа экономических санкций применительно к российскому ТЭК.
58. Экспертные оценки последствий экономических санкций для российских компаний ТЭК.
59. Основные меры по снижению эффекта от санкций в ТЭК России.
60. Потенциал развития российских компаний ТЭК в условиях экономических санкций.
61. Основные этапы и задачи развития ТЭК России.
62. Современные направления реализации внешней энергетической политики России.
63. Основные сценарии развития ТЭК России согласно Энергетической стратегии на период до 2050 года
64. Основные финансовые риски, присущие российским компаниям ТЭК в современных условиях.

Примерный вариант теста:

1. Формирование компанией ТЭК зарубежных активов относится к:
  - а) горизонтальной диверсификации
  - б) вертикальной интеграции
  - в) географической диверсификации
2. Вертикальная интеграция предполагает:
  - а) формирование всей цепочки создания стоимости
  - б) освоение новых рынков сбыта
  - в) формирование зарубежных активов
3. Естественное хеджирование ограничивается следующими факторами:
  - а) увеличением масштабов компании
  - б) повышением финансовых рисков
  - в) значительными капитальными затратами

4. К методам коммерческого хеджирования не относится:
- а) выбор валюты контракта
  - б) фьючерс
  - в) эскалационная оговорка
5. К производным инструментам не относится:
- а) фьючерс
  - б) опцион
  - в) внешнеторговый контракт
6. Коммерческое хеджирование защищает в большей степени интересы:
- а) экспортера
  - б) импортера
  - в) обеих сторон
7. \_\_\_\_\_ - договор, по которому продавец обязуется поставить, а покупатель оплатить и получить определенный стандартный базовый актив в будущем по цене, определенной в момент заключения сделки. (Вставить пропущенное слово).
- а) Фьючерс
  - б) Опцион
  - в) Своп
8. Контракты, доминирующие в биржевой торговле нефтью:
- а) опционы
  - б) форварды
  - в) фьючерсы
9. Ситуация, когда дальний фьючерсный контракт торгуется дороже ближнего, называется:
- а) контанго
  - б) бэквордация
  - в) цена фьючерса
10. Усиление конкуренции относится к рискам:
- а) стратегическим
  - б) финансовым
  - в) бизнес-рискам

#### 6.2.2.2 Критерии оценивания

| Зачтено                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Не зачтено                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Более 70% правильно выполненных заданий.</p> <p>Выставляется, если обучающийся свободно ориентируется в основах анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса, применяет типовые методики и действующую нормативно-правовую базу в сфере оценки рисков компаний топливно-энергетического комплекса.</p> | <p>Менее 70% правильно выполненных заданий.</p> <p>Выставляется, если обучающийся не ориентируется в основах анализа финансовых рисков компаний топливно-энергетического комплекса, не может применять типовые методики и действующую нормативно-правовую базу в сфере оценки рисков компаний топливно-энергетического комплекса.</p> |

#### 7 Основная учебная литература

1. Панютин, А. Н. Риск-менеджмент : учебное пособие / А. Н. Панютин, О. М. Мушкарова. — Санкт-Петербург : СПбГЛТУ, 2024. — 44 с. — ISBN 978-5-9239-1487-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/457673>

2. Латышева, Л. А. Финансовый риск-менеджмент : учебник / Л. А. Латышева, Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров. — Ставрополь : СтГАУ, 2021. — 376 с. — ISBN 978-5-9908446-1-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/245735>

3. Жулева, О. И. Финансовый менеджмент и управление финансовыми рисками : учебное пособие / О. И. Жулева. — Санкт-Петербург: СПбГУП, 2020. — 99 с. — ISBN 978-5-7621-1094-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/215423>

4. Стратегический менеджмент в ТЭК: учебное пособие / Н. Л. Кетоева, А. Г. Бадалова, М. Н. Мызникова [и др.]. — Москва: НИУ МЭИ, 2020. — 200 с. — ISBN 978-5-7046-2351-9. — Текст: электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/307235>

## **8 Дополнительная учебная литература и справочная**

1. Омельянович, Л. А. Корпоративные финансовые риски : учебное пособие / Л. А. Омельянович. — Донецк : ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2019. — 137 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/170477>

2. Чижик, В. П. Риск-менеджмент: учебное пособие / В. П. Чижик. — Омск: ОмГТУ, 2022. — 95 с. — ISBN 978-5-8149-3496-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/343718>

3. Орлов, А. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / А. А. Орлов. — Москва : РУТ (МИИТ), 2020. — 163 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/175846>

## **9 Ресурсы сети Интернет**

1. <http://grebennikon.ru/>
2. <https://www.iprbookshop.ru/>
3. <https://bookonlime.ru>.
4. <https://www.rsl.ru>
5. <http://csl.isc.irk.ru/>

## **10 Профессиональные базы данных**

1. <http://e.lanbook.com>
2. <http://elibrary.ru>
3. <http://elib.istu.edu/>

## **11 Перечень информационных технологий, лицензионных и свободно распространяемых специализированных программных средств, информационных справочных систем**

1. Microsoft Windows Seven Professional (Microsoft Windows Seven Starter) - Seven, Vista, XP\_prof\_64, XP\_prof\_32 - поставка 2010

2. Microsoft Office Standard 2010\_RUS\_ поставка 2010 от ООО "Азон"

3. СПС "Консультант Плюс"\_поставка 2024-25

## **12 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. 1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивиду-альных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - комплект учеб-ной мебели, рабочее место преподавателя, доска. Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел. Лицензион-ное программное обеспечение. 2. Учебная аудитория для проведения лабораторных/практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации/ Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): - мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел. Лицензионное программное обеспечение. 3. Помещение для самостоятельной работы.