

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

Затверджено на засіданні кафедри  
фінансів, обліку і аудиту  
прот. № 1 від 15.09.2023 р



# РИЗИКОЛОГІЯ

## СИЛАБУС

2023/2024 навч. рр.

<b>Галузь знань</b>	– 07 Управління і адміністрування
<b>Спеціальність</b>	– 072 Фінанси, банківська справа, страхування
<b>Освітня програма</b>	– Управління фінансами та трейдинг на світових фінансових ринках
<b>Освітній рівень</b>	– перший (бакалавр)
<b>Цикл підготовки</b>	– професійний
<b>Кількість кредитів ЄКТС</b>	– 4
<b>Семестр</b>	– 8
<b>Сторінка курсу в MOODLE</b>	– <a href="https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=11088">https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=11088</a>

**Лектор курсу** – Стешенко Олена Дамирівна (канд. економ. наук, доцент)

**Профайл викладача** – <https://kart.edu.ua/staff/steshenko-o>

**Контакти викладача (e-mail)** – [steshenkoed@kart.edu.ua](mailto:steshenkoed@kart.edu.ua)

Адреса кафедри: м. Харків, майдан Фейєрбаха, 7, корпус 3, ауд. 515-516

Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу – <http://rasp.kart.edu.ua/>

Додаткові інформаційні матеріали: <http://lib.kart.edu.ua>

## **Чому ви маєте обрати цей курс?**

Приватний інвестор поєднує в собі, як мінімум, кілька окремих підрозділів присутніх у великих інвест-банках і трейдингових фірмах – управління активами та ризик-менеджменту. Контроль ризиків по відкритих позиціях – основа успішного трейдингу.

Під час торгівлі на біржі необхідно знати хоча б про ази ризик-менеджменту, але краще розбиратися в ньому професійно, адже головний атрибут будь-яких операцій, що здійснюються на фінансових ринках – це ризик. Без ризик-менеджменту на подібних ринках утриматися тривалий час неможливо. Щоб бути успішним трейдером, слід навчитися оцінювати ризики, балансувати і знижувати їх. Тільки в цьому випадку капітал буде не тільки збережено, а й збільшено.

**Трейдинг — високо ризикований спосіб додаткового заробітку.**

**При цьому, ризики цілком реально контролювати!**

**Для цього існує Вам потрібен курс «Ризикологія»!!!**

**Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів.**

### **Заплановані загальні компетентності (ЗК):**

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях на фінансовому ринку.

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом трейдера.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп. різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

### **Спеціальні (фахові) компетентності (СК):**

СК03. Здатність до діагностики стану фінансового ринку, зокрема оцінювати ризики, балансувати і знижувати їх.

СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач, зокрема в трейдингу.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансових відносин.

СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансових відносин.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати професійну підготовку трейдера.

## Результати навчання (ПР):

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів.

ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.

### Організація навчання

Цей курс дає студентам глибоке розуміння систематизації успішних прикладів управління ризиками та практичні рекомендації з його застосування під час ведення господарської діяльності. Курс складається з однієї лекції і одного практичного заняття раз у тиждень. Він супроводжується текстовим матеріалом, презентаціями та груповими завданнями. Студенти самостійно зможуть здійснювати аналіз ризику як на якісному так і на кількісному рівні, оцінювати його ступінь, моделювати та враховувати його, керувати ризиком, застосовуючи методи адекватні цілям та прийнятій системі гіпотез у фінансово-кредитній сфері і зовнішньоекономічній діяльності.

### Схема курсу

<b>Поміркуй</b>	Лекції	<b>Виконай</b>
	Практичні заняття	
	Довідковий матеріал	
	Презентації	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Розрахункова робота	
	Індивідуальні консультації	
	Залік	

Практичні заняття курсу передбачають вивчення прийомів та методів управління ризиком із застосуванням інструментарію економіко-математичного моделювання та інформаційних технологій.

Виконання завдань супроводжується зануренням у суміжні дисципліни, що доповнюють теми, та формує у студента інформаційну та комунікативну компетентності. Практичні завдання складені у вигляді кейсів, які допоможуть визначати ризики, оцінювати їх, а також розробляти карти ризиків і заходи з протидії ним.

Тема лекції	Тема практичних занять
Економічні ризики: джерела та сутність	Визначення ризику в умовах невизначеності.
Показники ризику та методи його оцінки	Кількісні методи оцінки ризику
Ризик і ціна капіталу	Модель оптимізації ступеня ризику за допомогою якісного аналізу.
Валютні ризики	Хеджування валютних ризиків різними методами
Інвестиційні ризики	Обґрунтування інвестиційних і фінансових рішень з мінімізацією ризику
Виробничі ризики	Моделювання виробничого ризику на базі концепції теорії гри
<b>Комерційні ризики</b>	Сутність ігрової постановки задачі щодо проблеми суперництва компаній в області технологічного лідерства з урахуванням ризику

## Ресурси курсу

Інформація про курс розміщена на сайті Університету (<http://kart.edu.ua>), включаючи навчальний план, навчальний посібник, лекційні матеріали, завдання та правила оцінювання курсу).

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «дистанційне навчання» поряд із питаннями, над якими необхідно поміркувати під час підготовки для обговорення в аудиторії.

Зокрема:

- 1 <http://lib.kart.edu.ua/> (Ресурси бібліотеки УкрДУЗТ)
- 2 <http://portal.rada.gov.ua> (Офіційний портал Верховної Ради України);
- 3 <http://kmu.gov.ua> (Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України);
- 4 <http://minfin.gov.ua> (Міністерство фінансів України);
- 5 <https://www.coso.org/Pages/default.aspx> (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)

## Правила оцінювання

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ зі змінами та доповненнями – <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/pologennya-pro-kontrol-ta-ocinuvannya-2015.pdf>

Максимальна кількість балів за модуль			
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль	
до 60	до 40	до 100	
Поточний контроль		2 семестр	
Відвідування занять.		до 5	
Активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5	
Виконання письмової контрольної роботи		до 20	
Виконання поточних контрольних завдань		5	
Виконання в строк самостійних робіт за темами курсу		10	
Виконання та захист розрахункової роботи		15	
Підсумок		60	
Визначення назви за державною шкалою (оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90–100	A
ДОБРЕ – 4	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	82–89	B
	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75–81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	<b>Задовільно</b> – непогано, але зі значною кількістю недоліків	69–74	D
	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60–68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35–59	FX
	<b>Незадовільно</b> – необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

## **Основні заходи запобігання та виявлення порушень академічної доброчесності**

Політика забезпечення дотримання учасниками освітнього процесу академічної доброчесності визначається Кодексом академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/06/kodex.pdf>

## **Інтеграція студентів із обмеженими можливостями**

Вища освіта є провідним чинником підвищення соціального статусу, досягнення духовної, матеріальної незалежності і соціалізації молоді з обмеженими функціональними можливостями й відображає стан розвитку демократичних процесів і гуманізації суспільства.

Для інтеграції студентів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.