

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Пожидаева Елена Сергеевна
Должность: Декан экономического факультета
Дата подписания: 16.03.2021 14:29:54
Уникальный программный ключ:
b1c1490b0901d59084222b4e5444b70242012e97bc0ff2203a36a52e72be2d13



**Образовательное частное учреждение
высшего образования «Институт международного
права и экономики имени А. С. Грибоедова»**

Кафедра экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ:
Декан экономического факультета
_____/Е.С. Пожидаева/
«30» сентября 2020 г

Рабочая программа дисциплины

Управление рисками

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

(уровень бакалавриата)

**Направленность/профиль:
«Экономика организаций»**

Формы обучения: очная, заочная

Москва

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками». Направление подготовки 38.03.01 Экономика/ сост. К.А. Лебедев. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова, 2019. – 48 с.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. N 1327

Разработчики: докт. экон. наук, доц. К.А. Лебедев
канд. эконом. наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и налогообложения ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»
Ответственный рецензент: О.С. Дьяконова

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и инновационной деятельности от 23.09.2020 г., протокол № 1.

Заведующий кафедрой _____ / д.э.н, проф. А.А. Панарин
(подпись)

Согласовано от Библиотеки _____ /О.Е. Стёпкина/
(подпись)

Согласовано от Работодателей:
Генеральный директор
ООО «Аквилониум»

Комаров С.Г.

Генеральный директор
ООО «МАРК ЭНД ОУКС РИЛ ЭСТЕЙТ»

Акимов Н.В.

РАЗДЕЛ 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной *целью* дисциплины является формирование целостного представления о системе концепций, моделей и методов, лежащих в основе анализа экономических рисков предпринимательской деятельности и разработки систем управления рисками.

Задачами дисциплины являются:

- изучение теоретических подходов к классификации и анализу рисков предпринимательской деятельности;
- систематизация современных знаний в различных областях управления рисками;
- изучение отечественного и зарубежного опыта управления риском в предпринимательских организациях различных организационно-правовых форм;
- овладение основными подходами к решению задач анализа и управления предпринимательскими рисками;
- овладение методами обоснования, подготовки и осуществления управленческих решений в условиях риска;
- формирование навыков разработки и совершенствования систем риск-менеджмента компаний;
- отработка знаний, умений и навыков исследовательской деятельности.

РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Процесс изучения дисциплины «Управление рисками» направлен на формирование следующих компетенций, которые позволят усваивать теоретический материал дисциплины и реализовывать практические задачи (таблица 2.1) и достигать планируемые результаты обучения по дисциплине.

Компетентностная карта дисциплины

Таблица 2.1

Индекс по ФГОС ВО	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю): (знания, умения, навыки)
ОПК-2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<i>Знать:</i> - способы нахождения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
		<i>Уметь:</i> - находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
		<i>Владеть:</i> - профессиональными навыками нахождения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
ПК-1	Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<i>Знать:</i> - основные методы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
		<i>Уметь:</i> - использовать основные методы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характе-

		<p>ризирующих деятельность хозяйствующих субъектов в решении экономических задач</p> <p>Владеть: -современными методами методы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в решении экономических задач</p>
ПК-2	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<p>Знать: - типовые методики и действующую нормативно-правовую базу расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		<p>Уметь: - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		<p>Владеть: - современными методами расчета и анализа экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления действующих хозяйствующих субъектов</p>

РАЗДЕЛ 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Управление рисками» относится к дисциплинам по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Дисциплина «Управление рисками» изучается в тесной взаимосвязи с другими экономическими дисциплинами и прежде всего такими, как «Деньги. Кредит. Банки», «Экономика фирмы», «Банковское дело» и др.

Указанные связи и содержание дисциплины «Управление рисками» дают студентам системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает соответственный теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения будущей профессиональной деятельности.

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ (ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)

Таблица 4.1

Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы на очной форме обучения

З.е.	Всего часов	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа				
			Лабораторные	Практические/курсовые			

			торные	семинарские	работе			
6 семестр								
5	180	30		34			80	экзамен 36
Всего по дисциплине								
5	180	30		34			80	36

Таблица 4.2

**Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы
на заочной форме обучения**

З.е.	Всего часов	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по курсовой работе			
			Лабораторные	Практические/семинарские				
8 семестр								
5	180	6		12			126	экзамен 36
Всего по дисциплине								
5	180	6		12			126	36

СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление рисками» состоит из двух модулей:

1. Общая часть.
2. Особенная часть.

Перечень разделов (модулей), тем дисциплины и распределение учебного времени по разделам\темам дисциплины, видам учебных занятий (в т.ч. контактной работы), видам текущего контроля

Таблица 4.3

Очная форма обучения

Те-мы\разделы(модули)	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по кур.р.				
		Лаб.р	Пра к./сем.					
1	2		2					4
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	4		2			10		16
Тема 2. Организация риск-	4		2			10		16

менеджмента								
Тема 3. Построение систем риск-менеджмента	4		2			10		16
Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента	4		2			10		16
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	4		4			10		18
Тема 6. Управление валютными рисками	4		4			10		18
Тема 7. Управление процентным риском	4		2			10		16
Тема 8. Управление кредитными рисками	4		2			10		16
Тема 9. Методы управления страновыми рисками	4		2			10		16
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	4		2			10		16
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования.	4		4			10		18
Тема 12. Управление рисками банкротства	4		4			6		14
Экзамен							36	36
Всего часов	48		32			116	36	132

Таблица 4.4

Заочная форма обучения

Таблица 4.5

Содержание разделов дисциплины

Те- мы\разделы(модули)	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа					
		Лаб. р	Пра к. /сем.				
			Контакт-ная рабо-та по кур.р.				

1	2		2					4
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков			2			10		12
Тема 2. Организация риск-менеджмента	2		2			10		14
Тема 3. Построение систем риск-менеджмента			2			10		12
Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента						10		10
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками						10		10
Тема 6. Управление валютными рисками						10		10
Тема 7. Управление процентным риском	2		2			12		16
Тема 8. Управление кредитными рисками	2		2			12		16
Тема 9. Методы управления страновыми рисками			2			10		12
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов						10		10
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования.						12		12
Тема 12. Управление рисками банкротства						10		10
Экзамен							36	36
Всего часов	6		12			126	36	180

Таблица 4.5

Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела\темы дисциплины	Содержание раздела дисциплины
	Теоретические подходы к изучению рисков	Аксиомы рискологии. Постулаты рискологии. Назначение рискологии. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских

		<p>рисков.</p> <p>Природа возникновения риска. Виды неопределенности.</p> <p>Теории риска: классическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая «кейнсианская» теория предпринимательских рисков. Функция полезности.</p> <p>Сущность экономического риска. Ситуация риска. Осознание риска. Функции предпринимательских рисков. Концепция приемлемого риска.</p>
	Организация риск-менеджмента	<p>Содержание риск-менеджмента. Составляющие элементы риск-менеджмента: стратегия, тактика. Подсистемы системы управления риском: управляющая подсистема, объект управления. Функции субъекта управления. Функции объекта управления.</p> <p>Процедуры управления рисками. Приемы риск-менеджмента. Средства разрешения риска: избегание, передача, удержание. Общие этапы процесса управления рисками. Уровни управления рисками.</p> <p>Идентификация рисков. Оценка рисков и результатов их воздействия на бизнес компании. Процесс оценки риска. Идентификация риска. Анализ риска. Сравнительная оценка риска. Применение оценки риска на различных стадиях жизненного цикла.</p> <p>Выбор метода. Факторы, влияющие на выбор методов оценки: доступность ресурсов, характер и степень неопределенности данных и информации, сложность метода.</p> <p>Виды методов оценки риска. Ключевые методы оценки рисков. Затраты на риск. Источники финансирования риска. Структура затрат при различных методах управления риском.</p>
	Построение систем риск-менеджмента	<p>Последовательность разработки системы риск-менеджмента. Организация и разработка общей политики риск-менеджмента. Место подразделений риск-менеджмента.</p> <p>Особенности стандартов риск-менеджмента. Стандарт управления рисками FERMA. Стандарт риск-менеджмента COSO. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство».</p> <p>Подходы к построению системы управления рисками. Централизованная структура. Преимущества и недостатки. Децентрализованная структура. Преимущества и недостатки.</p> <p>Факторы выбора структуры системы управления рисками. Общие критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками.</p> <p>Общие рекомендации по формированию эффективной системы управления рисками. Ключевые аспекты эффективной системы риск-менеджмента.</p> <p>Оценка эффективности систем управления рисками. Общие подходы к оценке эффективности методов управления риском. Направления совершенствования систем управления рисками.</p>
4	Концепция интегрированного риск-	<p>Предпосылки возникновения концепции интегрированного управления рисками, как новой стратегии управления. Главная</p>

	менеджмента	<p>цель интегрированного риск-менеджмента. Главный принцип корпоративного риск-менеджмента. Ключевые составляющие: организационное сопровождение; методологическое обеспечение; информационно-аналитические системы.</p> <p>Функции управления рисками на предприятии. Определение склонности к риску и выбор «профиля риска». Карта рисков. Количественная оценка совокупного риска.</p> <p>Концепция экономической добавленной стоимости EVA. Достоинства показателя EVA. Недостатки показателя EVA. Скорректированная на риск рентабельность капитала – RAROC. Достоинства показателя RAROC. Слабые стороны RAROC.</p>
5	Основы управления финансовыми рисками	<p>Классификация финансовых рисков. Чистые и спекулятивные риски.</p> <p>Характеристики категории финансового риска. Характеристика основных финансовых рисков. Виды финансовых рисков. Уровни финансовых рисков. Коэффициент риска.</p> <p>Управление финансовыми рисками. Задачи управления финансовыми рисками. Принципы управления финансовыми рискам. Меры избежания финансовых рисков. Механизмы передачи риска. Особенности удержания риска.</p> <p>Приемы снижения степени риска: приобретение дополнительной информации о выборе и результатах, лимитирование, диверсификация, самострахование, хеджирование, страхование, приобретение контроля над деятельностью в связанных областях.</p> <p>Преимущества и недостатки приемов снижения степени риска, особенности применения на практике.</p> <p>Финансирование риска. Основные источники финансирования. Оценка эффективности управления риском.</p>
6	Управление валютными рисками	<p>Формирование валютных курсов Меры государственного воздействия на величину валютного курса.</p> <p>Понятие валютного риска. Стратегий управления валютным риском: стратегия непокрытия валютных рисков; стратегия полного хеджирования валютных рисков; стратегия избирательного хеджирования валютных рисков.</p> <p>Виды валютного риска: операционный, трансляционный, экономический.</p> <p>Управление операционным валютным риском. Внутренние методы и процедуры управления операционным валютным риском. Внешнее хеджирование операционного валютного риска. Операции СВОП. Хеджирование с помощью форвардных контрактов. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов на организованных рынках. Хеджирование с помощью валютных опционов. Страхование.</p> <p>Управление трансляционным валютным риском. Методы управления валютным трансляционным риском фирмы (банка): коррекция потоков валютных фондов; заключение форвардных контрактов на продажу или покупку инвалюты; неттинг риска.</p> <p>Управление экономическим валютным риском. Стратегия управления валютным экономическим риском. Выравнивание денежных потоков. Глобальная диверсификация. Стратегии финансирования.</p>
7	Управление про-	Риск процентной ставки, или процентный риск. Факторы, вли-

	центным риском	<p>яющие на чистый доход в виде процентов. Разновидности риска изменения процентных ставок.</p> <p>Источники процентного риска. Составляющие процентного риска. Основные формы процентного риска:</p> <p>Процентный риск для финансовых учреждений. Базовый риск. Риск временного разрыва.</p> <p>Методы оценки процентного риска.</p> <p>Метод анализа разрывов между активами и пассивами (gap-анализ). Активы, чувствительные к изменению процентных ставок. Активы, не чувствительные к изменению процентных ставок. Пассивы, чувствительные к изменению процентной ставки. Пассивы, не чувствительные к изменению процентной ставки.</p> <p>Абсолютный GAP. Относительный GAP. Достоинства и недостатки метода.</p> <p>Метод дюрации. Преимущества и недостатки метода.</p> <p>Метод имитационного моделирования.</p>
8	Управление кредитными рисками	<p>Кредитный риск. Структура кредитного риска: страновой риск, риск контрагента. Группы кредитного риска по источнику появления: внешний риск, внутренний риск. Состав внешнего риска. Состав внутреннего риска.</p> <p>Эволюция подходов к оценке кредитного риска. Показатели оценки кредитного риска. Кредитное событие. Дефолт. Виды кредитного события по определению ISDA (Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам).</p> <p>Кредитный риск банка. Управление кредитным риском. Задачи управления риском.</p> <p>Классический анализ кредитоспособности заемщика. Аналитические коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика.</p> <p>Кредитные рейтинги. Шкала кредитных рейтингов основных рейтинговых агентств. Качество облигаций. Критерии определения кредитного рейтинга.</p> <p>Элементы управления кредитным риском. Цель управления кредитными рисками. Этапы управления кредитным риском: идентификация риска; количественная оценка риска; мониторинг риска; принятие решения об изменении уровня риска; выбор и реализация мер по снижению (увеличению) риска; контроль за уровнем риска и эффективностью принятых мер.</p> <p>Кредитная стратегия. Основные способы управления подверженностью кредитному риску.</p>
9	Методы управления страновыми рисками	<p>Страновые риски. Страновой экономический риск. Страновой финансовый риск. Страновые валютные риски. Политический риск. Качественные методы анализа страновых рисков.</p> <p>Рейтинговые системы анализа страновых рисков. Аналитические методы оценки страновых рисков.</p> <p>Основные направления управления политическими рисками.</p> <p>Управление политическими рисками коммерческой деятельности на зарубежных рынках.</p> <p>Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.</p> <p>Страхование инвестиций от политических рисков. Основные факторы, определяющие перечень страхуемых рисков.</p>

		Деятельность национальных и международных агентств по страхованию рисков. Деятельность многостороннего агентства по гарантированию инвестиций МИГА. Частное страхование от политических рисков. Практика страхования инвестиционных рисков. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков.
10	Управление рисками реальных инвестиционных проектов	Основные принципы разработки инвестиционных проектов. Структура инвестиционных рисков. Группы проектных рисков по этапам осуществления проекта. Риск и неопределенность в инновационной среде. Риски инновационного развития. Риски инвестирования, реализации и эксплуатации. Учет неопределенности инвестиционных проектов. Методы оценки инвестиционных рисков. Методы оценки рисков в инновационном бизнесе. Менеджмент риска проектирования реальных инвестиционных проектов. Процессы менеджмента риска при проектировании. Определение ситуации. Идентификация риска. Оценка риска. Обработка риска. Исследование и мониторинг риска. Методы оценки ставки дисконта. Модифицированная модель оценки капитальных активов. Фундаментальный коэффициент бета. Метод кумулятивного построения ставки дисконта. Методика HAZOP. Особенности HAZOP-экспертизы.
11	Современные методы управления рисками финансового инвестирования	Структура процентных ставок с учетом рисков. Кривая доходностей. Модели оценки цены и риска облигаций. Дюрация, выпуклость, волатильность. Процентные риски облигаций. Модели оценки цены и риска акций. Рыночный и собственный риск. Модель CAPM. Предположения модели. Коэффициент относительного риска. Оценка показателя VaR. Стратегии портфельного инвестирования. Диверсификация в портфельном инвестировании. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск. Способы измерения финансовых рисков портфельных инвестиций. Дюрация и иммунизация портфеля. Управление рыночным риском портфелей акций, облигаций и производных финансовых инструментов. Методы хеджирования рисков портфеля ценных бумаг. Применение производных финансовых инструментов для управления финансовыми рисками. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Хеджирование фьючерсными контрактами. Биржевые опционы и их свойства. Основные спрэды и комбинации опционов. Дельта-хеджирование. Гамма-хеджирование.
12	Управление рисками банкротства	Понятие несостоятельности (банкротства) предприятия. Закон РФ от 26.10.2002 г. «О несостоятельности (банкротстве) предприятия». Причины возникновения состояния банкротства. Объективные причины возникновения банкротства. Субъективные причины возникновения банкротства. Прогнозирование возможности банкротства посредством финансового анализа конкретных параметров деятельности компа-

		<p>нии. Достоинство метода. Система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособного предприятия.</p> <p>Метод анализа финансовых потоков. Метод использования системы специальных критериев. Достоинства. Недостатки. Группы показателей признаков банкротства.</p> <p>Модели Альтмана. Двухфакторная модель Альтмана. Пятифакторные модели Альтмана для акционерных обществ. Модель ZETA. Области применения Z-модели и модели ZETA.</p> <p>Модифицированные модели. Специфика российских условий. Двухфакторная модель для оценки риска банкротства предприятий среднего класса производственного типа. Четырехфакторная модель прогноза риска банкротства предприятий торговли (модель R-счета).</p> <p>Особенности моделей прогнозирования риска банкротства.</p> <p>Минимизация угрозы банкротства. Финансовые способы минимизации. Производственные способы. Мероприятия по санации.</p>
--	--	---

ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Семинарские занятия

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям:

1. Познакомиться с рекомендованной литературой;
2. Рассмотреть различные точки зрения по вопросу;
3. Выделить проблемные области;
4. Сформулировать собственную точку зрения;
5. Предусмотреть спорные моменты и сформулировать дискуссионный вопрос.

для очной формы обучения

Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков

1. Аксиомы рискологии.
2. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
3. Виды неопределенности.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 2. Организация риск-менеджмента

1. Содержание риск-менеджмента.
2. Приемы риск-менеджмента.
3. Средства разрешения риска: избежание, передача, удержание.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 3 . Построение систем риск-менеджмента

1. Место подразделений риск-менеджмента.
2. Организация и разработка общей политики риск-менеджмента.
3. Последовательность разработки системы риск-менеджмента.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента

1. Предпосылки возникновения концепции интегрированного управления рисками, как новой стратегии управления.
2. Количественная оценка совокупного риска.
3. Слабые стороны RAROC.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское обра-

зование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 5. Основы управления финансовыми рисками

1. Чистые и спекулятивные риски.
2. Уровни финансовых рисков. Коэффициент риска.
3. Виды финансовых рисков.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 6. Управление валютными рисками

1. Формирование валютных курсов Меры государственного воздействия на величину валютного курса.
2. Виды валютного риска: операционный, трансляционный, экономический.
3. Хеджирование с помощью валютных опционов. Страхование.

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучаю-

щихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 7. Управление процентным риском

1. Активы, не чувствительные к изменению процентных ставок.
2. Метод имитационного моделирования.
3. Преимущества и недостатки метода.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 8. Управление кредитными рисками

1. Состав внутреннего риска.
2. Аналитические коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика.
3. Основные способы управления подверженностью кредитному риску.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 9. Методы управления страновыми рисками

1. Качественные методы анализа страновых рисков.
2. Основные направления управления политическими рисками.
3. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов

1. Риски инновационного развития.
2. Метод кумулятивного построения ставки дисконта.
3. Методы оценки ставки дисконта

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования

1. Структура процентных ставок с учетом рисков.
2. Кривая доходностей.
3. Модели оценки цены и риска облигаций

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 12. Управление рисками банкротства

1. Причины возникновения состояния банкротства.
2. Объективные причины возникновения банкротства.
3. Субъективные причины возникновения банкротства.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

для очной формы обучения

Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков

1. Аксиомы рискологии.
2. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
3. Виды неопределенности.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks).

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 2. Организация риск-менеджмента

1. Содержание риск-менеджмента.
2. Приемы риск-менеджмента.
3. Средства разрешения риска: избежание, передача, удержание.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 3. Построение систем риск-менеджмента

1. Место подразделений риск-менеджмента.
2. Организация и разработка общей политики риск-менеджмента.
3. Последовательность разработки системы риск-менеджмента.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 7. Управление процентным риском

1. Активы, не чувствительные к изменению процентных ставок.
2. Метод имитационного моделирования.
3. Преимущества и недостатки метода.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 8. Управление кредитными рисками

1. Состав внутреннего риска.
2. Аналитические коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика.
3. Основные способы управления подверженностью кредитному риску.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Тема 9. Методы управления страновыми рисками

1. Качественные методы анализа страновых рисков.
2. Основные направления управления политическими рисками.
3. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.

Основная литература

Основная литература

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

РАЗДЕЛ 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В целях реализации компетентностного подхода в учебном процессе дисциплины «Управление рисками» предусматривается широкое использование активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой. Обсуждение проблем, выносимых на семинарские занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько в форме дискуссий, ориентированных на творческое осмысление студентами наиболее сложных вопросов в ходе обобщения ими современной практики управления рисками.

Интерактивные образовательные технологии, используемые на аудиторных практических занятиях

Таблица 5.1

Очная форма обучения

Наименование тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 2. Организация риск-менеджмента	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Преимущества и недостатки методов оценки рисков».	2ч.
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Проблемы применения приемов риск-менеджмента на практике».	4ч.
Тема 6. Управление валютными рисками.	Семинарское занятие-практикум: разработка опционных стратегий на основе валютных опционов	4ч.
Тема 7. Управление процентным риском.	Семинарское занятие-практикум: формирование иммунизированного портфеля облигаций, обращающихся на Московской бирже.	2ч.
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	Семинарское занятие-практикум: оценка влияния рисков инвестиционного проекта на показатели его эффективности.	2ч.
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования.	Семинарское занятие-практикум: ситуационный компьютерный тренинг «Стратегии хеджирования фьючерсными контрактами»	4ч.
Тема 12. Управление рисками банкротства	Семинарское занятие-практикум: оценка вероятности банкротства по моделям Альтмана.	4ч.

Таблица 5.2

Заочная форма обучения

Наименование тем	Используемые образовательные технологии	Часы
-------------------------	--	-------------

Тема 2. Организация риск-менеджмента	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Преимущества и недостатки методов оценки рисков».	2ч.
Тема 7. Управление процентным риском.	Семинарское занятие-практикум: формирование иммунизированного портфеля облигаций, обращающихся на Московской бирже.	2ч.

ПРАКТИКУМ

Ситуационный компьютерный тренинг. «Стратегии хеджирования фьючерсными контрактами».

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части проведения операций хеджирования процентных рисков долговых ценных бумаг.

Основные задачи:

- отработать навыки прогнозирования тенденций на рынке ГКО и фьючерсов на ГКО с учетом их взаимосвязанности, исходя из информации об изменении экономической ситуации на рынке;
- отработать навыки расчета эффективности сделок с ГКО и фьючерсными контрактами на ГКО при их покупке и продаже с учетом расходов, связанных с уплатой комиссионных валютной биржи и банка-дилера;
- отработать навыки проведения операций на фьючерсном рынке ГКО;
- отработать навыки реализации различных стратегий хеджирования на фьючерсном рынке операций покупки и продажи государственных краткосрочных облигаций;
- отработать навыки формирования инвестиционного портфеля из пакетов облигаций с различными сроками обращения и погашения с учетом их текущей доходности и рисков.

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Страхование рисков» на реальных данных ММВБ.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*, которая предполагает изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников, изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных вопросов, а также решение тестовых и практических заданий, выполнение контрольной работы, подготовку сообщений и т.д.

При самостоятельной работе достигается глубокое освоение пройденного материала, развиваются навыки использования теоретических знаний в практике хозяйственной жизни. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными, в то же время она, как правило, включает в себя: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов\тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
----------------------------------	---

Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	Теории риска: классическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая «кейнсианская» теория предпринимательских рисков. Функция полезности.
Тема 2. Организация риск-менеджмента	Идентификация рисков. Оценка рисков и результатов их воздействия на бизнес компании. Процесс оценки риска. Идентификация риска. Анализ риска. Сравнительная оценка риска. Применение оценки риска на различных стадиях жизненного цикла. Выбор метода. Факторы, влияющие на выбор методов оценки: доступность ресурсов, характер и степень неопределенности данных и информации, сложность метода. Виды методов оценки риска. Ключевые методы оценки рисков.
Тема 3. Построение систем риск-менеджмента	Особенности стандартов риск-менеджмента. Стандарт управления рисками FERMA. Стандарт риск-менеджмента COSO. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Подходы к построению системы управления рисками. Централизованная структура. Преимущества и недостатки. Децентрализованная структура. Преимущества и недостатки. Факторы выбора структуры системы управления рисками. Общие критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками.
Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента	Карта рисков. Количественная оценка совокупного риска. Концепция экономической добавленной стоимости EVA. Достоинства показателя EVA. Недостатки показателя EVA. Скорректированная на риск рентабельность капитала – RAROC. Достоинства показателя RAROC. Слабые стороны RAROC.
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	Меры избежания финансовых рисков. Механизмы передачи риска. Особенности удержания риска. Приемы снижения степени риска: приобретение дополнительной информации о выборе и результатах, лимитирование, диверсификация, самострахование, хеджирование, страхование, приобретение контроля над деятельностью в связанных областях. Преимущества и недостатки приемов снижения степени риска, особенности применения на практике.
Тема 6. Управление валютными рисками	Управление операционным валютным риском. Внутренние методы и процедуры управления операционным валютным риском. Внешнее хеджирование операционного валютного риска. Операции СВОП. Хеджирование с помощью форвардных контрактов. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов на организованных рынках. Хеджирование с помощью валютных опционов. Страхование.
Тема 7. Управление процентным риском	Метод анализа разрывов между активами и пассивами (gap-анализ). Активы, чувствительные к изменению процентных ставок. Активы, не чувствительные к изменению процентных ставок. Пассивы, чувствительные к изменению процентной ставки. Пассивы, не чувствительные к изменению процентной ставки. Абсолютный GAP. Относительный GAP. Достоинства и недостатки метода. Метод дюрации. Преимущества и недостатки метода. Метод имитационного моделирования.
Тема 8. Управление	Классический анализ кредитоспособности заемщика. Аналитиче-

кредитными рисками	ские коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика. Кредитные рейтинги. Шкала кредитных рейтингов основных рейтинговых агентств. Качество облигаций. Критерии определения кредитного рейтинга. Элементы управления кредитным риском. Цель управления кредитными рисками. Этапы управления кредитным риском: идентификация риска; количественная оценка риска; мониторинг риска; принятие решения об изменении уровня риска; выбор и реализация мер по снижению (увеличению) риска; контроль за уровнем риска и эффективностью принятых мер.
Тема 9. Методы управления страновыми рисками	Страхование инвестиций от политических рисков. Основные факторы, определяющие перечень страхуемых рисков. Деятельность национальных и международных агентств по страхованию рисков. Деятельность многостороннего агентства по гарантированию инвестиций МИГА. Частное страхование от политических рисков. Практика страхования инвестиционных рисков. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков.
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	Менеджмент риска проектирования реальных инвестиционных проектов. Процессы менеджмента риска при проектировании. Определение ситуации. Идентификация риска. Оценка риска. Обработка риска. Исследование и мониторинг риска Методы оценки ставки дисконта. Модифицированная модель оценки капитальных активов. Фундаментальный коэффициент бета. Метод кумулятивного построения ставки дисконта. Методика HAZOP. Особенности HAZOP-экспертизы
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования	Методы хеджирования рисков портфеля ценных бумаг. Применение производных финансовых инструментов для управления финансовыми рисками. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Хеджирование фьючерсными контрактами. Биржевые опционы и их свойства. Основные спрэды и комбинации опционов. Дельта-хеджирование, Гамма-хеджирование.
Тема 12. Управление рисками банкротства	Метод анализа финансовых потоков. Метод использования системы специальных критериев. Достоинства. Недостатки. Группы показателей признаков банкротства. Модели Альтмана. Двухфакторная модель Альтмана. Пятифакторные модели Альтмана для акционерных обществ. Модель ZETA. Области применения Z-модели и модели ZETA. Модифицированные модели. Специфика российских условий. Двухфакторная модель для оценки риска банкротства предприятий среднего класса производственного типа. Четырехфакторная модель прогноза риска банкротства предприятий торговли (модель R-счета). Особенности моделей прогнозирования риска банкротства

6.1. Темы эссе¹

¹ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

1. Современные методы хеджирования финансовых рисков.
2. Управление предпринимательскими рисками торговой организации.
3. Регулирование рисков банковской деятельности.
4. Система риск-менеджмента промышленного предприятия.
5. Управление рисками в страховой компании.
6. Управление рисками портфельного инвестирования.
7. Система риск-менеджмента коммерческой организации.
8. Методы оценки и управления процентными рисками в коммерческом банке.
9. Система риск-менеджмента коммерческого банка.
10. Методы оценки страновых рисков.
11. Оценка и управление валютными рисками.
12. Рыночные риски и методы их оценки.
13. Оценка и управление политическими рисками.
14. Страхование в системе риск-менеджмента коммерческой организации.
15. Применение опционального моделирования для оценки рисков.
16. Применение фьючерсных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
17. Применение опционных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
18. Внутренние методы хеджирования валютных рисков.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1 «Расчет показателя риска VaR для открытых валютных позиций»

Рассчитать показатель риска VaR при вложении в валюту.

В качестве исходных данных необходимо использовать курсы соответствующих валют по итогам торгов на рынке ФОРЕКС за календарный год.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

Задание 2 «Оценка риска государственных облигаций»

Рассчитать дюрацию одной из государственных облигаций, обращающихся на Московской бирже, через полгода.

В качестве исходных данных следует использовать параметры соответствующих облигаций, обращающихся на Московской бирже. Оценки необходимо произвести для различных значений процентных ставок.

Задание 3 «Оценка кредитоспособности компании»

Рассчитать показатели, используемые для оценки кредитоспособности компании по данным бухгалтерской отчетности.

В качестве исходных данных рекомендуется использовать данные бухгалтерской отчетности компаний, акции которых обращаются на Московской бирже.

Раздел 7. Оценочные и методические материалы по образовательной программе (Фонд оценочных средств) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1. В процессе освоения дисциплины «Управление рисками» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результа-	Содержание	Примеры контрольных	Методы \
-----------------------	------------	---------------------	----------

ты, характеризующие этапы формирования компетенции	учебного материала	вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	средства контроля
ОПК – 2 «Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач»			
<p>Знать: - способы нахождения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность</p>	<p>Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков менеджмента Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валютными рисками Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками. Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>Факторы, влияющие на валютные курсы. Какие инструменты срочного рынка могут использоваться для хеджирования валютных рисков? Какие факторы влияют на стоимость биржевых опционов? Какие существуют основные теории риска?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.15-21), Устный контроль / опрос на сем занятии (т.1,26-10), экзамене (в.) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
<p>Уметь: - находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность</p>	<p>Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валютными рисками Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>Какие показатели используются для оценки валютных рисков? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Какие факторы влияют на стоимость кредита?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.15-21), Устный контроль / опрос на сем занятии (т.1,26-10), экзамене (в.) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
<p>Владеть: - профессиональными</p>	<p>Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков</p>	<p>Какие основные валютные пары торгуются на</p>	<p>Письменный</p>

<p>навыками нахождения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность</p>	<p>Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валютными рисками Тема 7. Управление процентным риском. Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>рынке FOREX? Каким образом рассчитывается коэффициент относительного риска бета?</p>	<p>контроль / эссе (т.15-21), Устный контроль / опрос на сем занятии (т.1,26-10), экзамене (в.) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
--	---	---	---

ПК-1 «Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов»

<p>Знать: - основные методы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валютными рисками. Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>Какие функции присущие управляющей подсистеме риск-менеджмента? Какие инструменты обращаются на срочных рынках ценных бумаг?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.1-7,16), Устный контроль / опрос на сем занятии (т.1,26-10), экзамене (в. 34-41,42-51) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
<p>Уметь: - использовать основные методы сбора и анализа исходных данных, необ-</p>	<p>Тема 5. Основы управления финансовыми рисками. Тема 6. Управление валютными рисками.</p>	<p>Какими преимуществами обладают фьючерсные контракты при хеджировании финан-</p>	<p>Письменный контроль /</p>

<p>ходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в решении экономических задач</p>	<p>Тема 7. Управление процентным риском. Тема 8. Управление кредитными рисками. Тема 9. Методы управления страновыми рисками. Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов. Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования. Тема 12. Управление рисками банкротства.</p>	<p>совых рисков? Какие факторы влияют на вид кривой доходности?</p>	<p>эссе (т.1-7,16), Устный контроль / опрос на сем занятии, (т.1,26-10), экзамене (в. 34-41,42-51) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
<p>Владеть: -современными методами методы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в решении экономических задач</p>	<p>Тема 5. Основы управления финансовыми рисками. Тема 6. Управление валютными рисками. Тема 7. Управление процентным риском. Тема 8. Управление кредитными рисками. Тема 9. Методы управления страновыми рисками. Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов. Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования. Тема 12. Управление рисками банкротства.</p>	<p>Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Как влияют процентные риски на стоимость облигаций? Как влияет на цену акций рост систематического риска? Каким образом сказывается на цене акций изменение безрисковой процентной ставки?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.1-7,16), Устный контроль / опрос на сем занятии, (т.1,26-10), экзамене (в. 34-41,42-51) Тестирование /тестовые задания NN1-14</p>
<p>ПК-2 «Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов»</p>			
<p>Знать: - типовые методики и действующую нормативно-правовую базу</p>	<p>Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента Тема 5. Основы управления финансовыми рисками</p>	<p>Какие выделяются виды валютного риска? Какие виды финансовых рисков характерны</p>	<p>Письменный контроль /</p>

<p>расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>Тема 6. Управление валютными рисками. Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>для деятельности компаний? Какими достоинствами и недостатками обладает показатель RAROC?</p>	<p>эссе (т.24-30), Устный контроль / опрос на сем занятии, (т.7-8), экзамене (в. 11-18,26-31) Тестирование /тестовые задания NN17-35</p>
<p>Уметь: - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валютными рисками Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>Как влияет на стоимость акций размер дивидендов? Какие факторы влияют на цену долговых ценных бумаг компании? Какие показатели используются для оценки инвестиционных проектов?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.24-30), Устный контроль / опрос на сем занятии, (т.7-8), экзамене (в. 11-18,26-31) Тестирование /тестовые задания NN17-35</p>
<p>Владеть: - современными методами расчета и анализа экономических показателей, характеризую-</p>	<p>Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента Тема 5. Основы управления финансовыми рисками Тема 6. Управление валют-</p>	<p>Какие показатели используются для оценки риска ценных бумаг? Каким образом влияют на стоимость кратко-</p>	<p>Письменный контроль / эссе</p>

<p>щих экономические процессы и явления действующих хозяйствующих субъектов</p>	<p>ными рисками. Тема 7. Управление процентным риском Тема 8. Управление кредитными рисками Тема 9. Методы управления страновыми рисками Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования Тема 12. Управление рисками банкротства</p>	<p>срочных ценных бумаг изменения процентных ставок? Каким образом можно рассчитать VaR для валютной позиции?</p>	<p>(т.24-30), Устный контроль / опрос на сем занятии, (т.7-8), экзамене (в. 11-18,26-31) Тестирование /тестовые задания NN17-35</p>
---	---	---	---

7.2. Перечень вопросов для промежуточной аттестации экзамену

1. Функции субъекта и объекта управления системы риск-менеджмента.
2. Приемы риск-менеджмента.
3. Составляющие элементы риск-менеджмента.
4. Подсистемы системы управления риском: управляющая подсистема, объект управления.
5. Процедуры управления рисками.
6. Общие этапы процесса управления рисками.
7. Подходы к построению системы управления рисками.
8. Преимущества и недостатки централизованной структуры системы управления рисками.
9. Преимущества и недостатки децентрализованной структуры управления рисками.
10. Факторы выбора структуры системы управления рисками.
11. Критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками.
12. Общие рекомендации по формированию эффективной системы управления рисками.
13. Предпосылки возникновения концепции интегрированного управления рисками как новой стратегии управления.
14. Концепция приемлемого риска.
15. Функции управления рисками на предприятии.
16. Место подразделений риск-менеджмента.
17. Концепция экономической добавленной стоимости EVA.
18. Достоинства и слабые стороны показателя RAROC.
19. Особенности стандартов риск-менеджмента.
20. Виды методов оценки риска.
21. Модифицированная модель оценки капитальных активов.
22. Метод кумулятивного построения ставки дисконта.
23. Систематические и специфические риски.
24. Модели оценки цены и доходности обыкновенных акций.
25. Модели оценки цены и доходности привилегированных акций.

26. Модель CAPM: предположения и соотношения модели.
27. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.
28. Оценка показателя VaR для портфеля.
29. Показатели доходности и риска облигаций.
30. Процессы менеджмента риска при проектировании.
31. Инвестиционные риски по источникам возникновения.
32. Качественные методы анализа страновых рисков.
33. Рейтинговые системы анализа страновых рисков.
34. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.
35. Деятельность многостороннего агентства по гарантированию инвестиций МИГА.
36. Деятельность национальных по страхованию инвестиционных рисков.
37. Показатель оценки риска инвестиционного портфеля.
38. Методы хеджирования рисков портфеля ценных бумаг.
39. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
40. Виды финансовых рисков.
41. Приемы снижения степени риска.
42. Средства разрешения риска.
43. Чистые и спекулятивные риски.
44. Валютный риск. Виды валютного риска.
45. Внешнее хеджирование операционного валютного риска.
46. Методы управления валютным трансляционным риском.
47. Модели Альтмана прогнозирования банкротства.
48. Управление экономическим валютным риском.
50. Понятие несостоятельности (банкротства) предприятия.
51. Финансовые способы минимизации угрозы банкротства.
52. Производственные способы минимизации угрозы банкротства.
53. Прогнозирование возможности банкротства посредством финансового анализа конкретных параметров деятельности компании.
54. Каскадные схемы хеджирования фьючерсными контрактами.
55. Основные спрэды и комбинации опционов.
56. Составляющие процентного риска.
57. Рыночная модель Шарпа. Коэффициент относительного риска.
58. Модель Г. Марковица оптимизации портфеля ценных бумаг.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного кон- троля знаний²

Задание 1. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

1. повышается;
2. понижается;
3. не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

Задание 2. При возрастании общей рискованности инвестирования в акции на фондовом рынке вид графика линии ценной бумаги меняется:

1. увеличивается угол наклона линии графика;
2. уменьшается угол наклона линии графика;
3. линия графика перемещается параллельно вниз;
4. линия перемещается параллельно вверх.

²Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»/«не зачтено»

Задание 3. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения соответственно (25%, 30%, 45%, 50%) и (30%, 35%, 40%, 60%). Для этих активов:

1. риск вложения одинаков;
2. более рискованны вложения в акции А;
3. более рискованны вложения в акции Б.

Задание 4. В случае снижения рыночной ставки ссудного процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость акций:

1. повышается,
2. понижается,
3. не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс акций.

Задание 5. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций с БЕТА=1.8:

1. риск портфеля увеличится;
2. риск портфеля уменьшится;
3. риск портфеля не изменится.

Задание 6. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. кредитный,
2. процентный,
3. валютный,
4. капитальный.

Задание 7. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8 соответственно. При продаже акций с БЕТА = 0.8 риск портфеля:

1. увеличится;
2. уменьшится;
3. не изменится.

Задание 8. Величина максимального риска для стратегии «продажа пута»:

1. равна величине премии;
2. равна цене исполнения минус премия;
3. не ограничена;
4. равна цене исполнения плюс премия.

Задание 9. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:

1. росту ее ликвидности и доходности,
2. падению ее ликвидности и доходности,
3. росту ее ликвидности и падению доходности,
4. падению ее ликвидности и росту доходности.

Задание 10. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. кредитный,
2. процентный,
3. валютный,
4. капитальный.

Задание 11. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

1. повышается;
2. понижается;
3. не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

Задание 12. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (10%, 30%, 40%, 50%) и (20%, 35%, 45%, 65%). Для них:

1. риск вложений в акции одинаков;
2. более рискованны вложения в А;
3. более рискованны вложения в Б.

Задание 13. Рискованность вложений в акции компаний с изменением плотности распределения вероятностей возможных исходов по получению дохода меняется следующим образом:

1. чем выше плотность распределения, тем выше риск;
2. чем ниже плотность распределения, тем ниже риск;
3. чем выше плотность распределения, тем ниже риск;
4. не зависит от плотности распределения.

Задание 14. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки покупателем контракта цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. равен нулю;
2. имеет положительное значение;
3. имеет отрицательное значение.

Задание 15. Накопленная переменная (вариационная) маржа для инвестора, открывшего длинную позицию по долгосрочному процентному фьючерсу, на момент ее закрытия в случае увеличения цены фьючерсного контракта:

1. больше нуля;
2. меньше нуля;
3. равна нулю.

Задание 16. При операциях с опционными контрактами для получения потенциально неограниченного дохода необходимо использовать базисную стратегию:

1. покупка «колл»;
2. продажа «колл»;
3. покупка «пут»;
4. продажа «пут».

Задание 17. Максимально возможный размер убытков для продавца опциона «пут»:

1. не ограничен;
2. равен размеру премии;
3. равен цене исполнения минус премия;
4. равен цене исполнения плюс премия.

Задание 18. Вариант стратегии хеджирования возможного повышения цены биржевого актива:

1. покупка опциона «пут» на этот актив;
2. продажа опциона «колл» на этот актив;
3. продажа фьючерсного контракта на этот актив;
4. покупка фьючерсного контракта на этот актив.

Задание 19. При покупке опциона на продажу:

1. держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение;
2. держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение;

3. держатель и выписыватель играют на понижение;
4. держатель и выписыватель играют на повышение.

Задание 20. Величина накопленной переменной (вариационной) маржи для инвестора, открывшего короткую позицию по долгосрочному процентному фьючерсу на момент ее закрытия:

1. больше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
2. меньше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
3. равна нулю, если цена фьючерсного контракта упала;
4. равна нулю, если цена фьючерсного контракта возросла.

Задание 21. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:

1. равен величине премии;
2. равен цене исполнения опциона минус премия;
3. не ограничен;
4. равен цене исполнения плюс премия.

Задание 22. Величина цены первичного актива опциона «колл» для точки нулевого дохода (убытка) при стратегии «покупка колла»:

1. равна цене исполнения опциона;
2. равна цене исполнения минус премия;
3. равна цене исполнения плюс премия;
4. равна нулю.

Задание 23. Величина максимального риска для стратегии «покупка пута»:

1. равна величине премии;
2. равна цене исполнения минус премия;
3. не ограничена;
4. равна цене исполнения плюс премия.

Задание 24. Покупка опциона «колл» – это вариант стратегии:

1. игры на повышение.
2. игры на понижение.
3. хеджирования возможного понижения цены.

Задание 25. «Короткая» позиция представляет собой:

1. покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
2. покупку опционного контракта;
3. продажу фьючерсного контракта;
4. покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

Задание 26. Вариант стратегии хеджирования возможного падения цены биржевого актива:

1. покупка фьючерсного контракта на этот актив;
2. покупка опциона «колл» на этот актив;
3. продажа фьючерсного контракта на этот актив;
4. продажа опциона «пут» на этот актив.

Задание 27. Величина максимального риска для стратегии «покупка кола»:

1. равна величине премии;
2. равна цене исполнения минус премия;
3. не ограничена;
4. равна цене исполнения плюс премия.

Задание 28. Величина максимального риска для стратегии «продажа кола»:

1. равна величине премии;
2. равна цене исполнения минус премия;
3. не ограничена;

4. равна цена исполнения плюс премия.

Задание 29. Увеличение собственного риска компании приводит:

1. к возрастанию стоимости использования акционерного капитала;
2. к снижению стоимости использования акционерного капитала;
3. не влияет на стоимость использования собственных источников финансирования.

Задание 30. При оценке стоимости собственного капитала компании по модели CAPM

учитываются следующие показатели:

1. уровень системного риска в экономике;
2. уровень рентабельности собственного капитала;
3. ставка налога на прибыль;
4. размер дивидендов на обыкновенную акцию

Задание 31. При анализе структуры инвестиционных предпочтений конкретного инвестора учитывается, что наиболее привлекательными являются портфели:

1. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и левее;
2. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и левее;
3. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и правее;
4. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и правее.

7.4. Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы и процедуры оценивания

7.4.1. Вопросы и заданий для текущей и промежуточной аттестации

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

Таблица 7.4.1.1

Шкала оценивания на экзамене

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Обучающийся должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
Хорошо	Обучающийся должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;

	- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
Удовлетворительно	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Неудовлетворительно	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

Таблица 7.4.1.2

Шкала оценивания на рубежном контроле

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

7.4.2. Письменной работы

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления .
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
- 7.Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

Таблица 7.4.2.2

Шкала оценивания эссе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

7.4.3. Тестирование

Таблица 7.4

Шкала оценивания

Оценка	Шкала
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

7.5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.

Качество знаний характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

Умения, как правило, формируются на практических (семинарских) занятиях. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

Навыки - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимся практико - ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обучающийся

поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) обучающегося решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

Устный опрос - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными обучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

Тесты являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов; частота тестирования определяется преподавателем.

Семинарские занятия - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

РАЗДЕЛ 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Лекционная и внеаудиторная работа обучающихся получает свое практическое завершение на семинаре. Основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющейся практики хозяйствования, формировать современное экономическое мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний. Решение задач, тестов, упражнений является составным элементом зачета.

8.1. Методические рекомендации по подготовке докладов

Подготовка докладов по ключевым проблемам корпоративных финансов одной из ключевых форм самостоятельной работы обучающихся.

При подготовке докладов следует придерживаться следующих положений:

- доклад должен выделить ключевые проблемы сформулированной темы;
- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств;
- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в докладе;
- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрения и базироваться на реальных данных;
- небольшой объем (6–10 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование;
- доклад сопровождается разработкой компьютерной презентации.

8.2. Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, отражающий подчеркнуто-индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрения и базироваться на фундаментальной науке. Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование.

- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка.

- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

8.3. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся общекультурных и профессиональных компетенций, знаний, умений, необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта (подготовка отчета по оценке стоимости бизнеса, разработка «дерева целей» и др.);
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем управленческой деятельности (анализ внешней среды организации, анализ внутренней среды организации и т.п.);
- связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности).

РАЗДЕЛ 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

Основная литература³

Дубина И.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Дубина, Г.К. Кишибекова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 266 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0271-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>

Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Турчаева, В.А. Матчинов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 248 с.(ЭБС IPRbooks). — 978-5-4487-0319-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

Дополнительная литература⁴

Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.(ЭБС IPRbooks). — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

³ Из ЭБС института

⁴ Из ЭБС института

Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Интернет-ресурсы,

Организация безопасности и сотрудничества в Европе: <http://www.osce.org/>

Организация Объединенных наций: <http://www.un.org/>

Организация по Безопасности и Сотрудничеству в Европе: www.osce.org

Совет Европы: <http://www.coe.int>

ЮНЕСКО: <http://www.unesco.org>

современные профессиональные базы данных,

Всемирная организация здравоохранения: <http://www.who.ch/>

Всемирная торговая организация: www.wto.org

Европейский парламент: <http://www.europarl.eu.int>

Европейский Союз: <http://europa.eu.int>

Международная организация труда: <http://www.ilo.org>

информационно-справочные и поисковые системы

ЭБС «IPRbooks» <http://www.iprbookshop.ru>

Справочная правовая система «КонсультантПлюс»: <http://www.con-sultant.ru>

Комплект лицензионного программного обеспечения

2014-2015 учебный год:

1. Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № V723251. MDE (Windows 7, Microsoft Office 2010/2013 и Office Web Apps. ESET NOD32 Antivirus Business Edition) договор № ДЛ1807/01 от 18.07.2014г. Приложение №1 от 18 июля 2014

Справочная Правовая Система КонсультантПлюс – договор об информационной поддержке от 26.12.2014 (срок действия – бессрочный)

2015-2016 учебный год

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № V723251. MDE (Windows 7, Microsoft Office 2010/2013 и Office Web Apps. ESET NOD32 Antivirus Business Edition) договор № ДЛ1807/01 от 18.07.2014г. Приложение №2 от 03 июля 2015 - 57 лицензий (срок действия – 1 год.)

Справочная Правовая Система КонсультантПлюс – договор об информационной поддержке от 26.12.2014 (срок действия – бессрочный)

2016-2017 учебный год

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № V723251. MDE (Windows 7, Microsoft Office 2010/2013 и Office Web Apps. ESET NOD32 Antivirus Business Edition) договор № ДЛ1807/01 от 18.07.2014г. Приложение №3 от 04 августа 2016 - 57 лицензий (срок действия - 1 год)

Справочная Правовая Система КонсультантПлюс – договор об информационной поддержке от 26.12.2014 (срок действия – бессрочный)

2017-2018 учебный год

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № V723251. MDE (Windows 7, Microsoft Office 2010/2013 и Office Web Apps. ESET NOD32 Antivirus Business Edition) договор № ДЛ1807/01 от 18.07.2014г. Приложение №6 от 08 августа 2017 -57 лицензий (срок действия - 1 год)

Справочная Правовая Система КонсультантПлюс – договор об информационной поддержке от 26.12.2014 (срок действия – бессрочный)

2018-2019 учебный год

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № V723251. MDE (Windows 7, Microsoft Office 2010/2013 и Office Web Apps. ESET NOD32 Antivirus Business Edition) договор № ДЛ1807/01 от 18.07.2014г. Приложение №7 от 24 июля 2018 -57 лицензий (срок действия - 1 год).

Справочная Правовая Система КонсультантПлюс – договор об информационной поддержке от 26.12.2014 (срок действия – бессрочный)

**РАЗДЕЛ 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

Учебная аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специальной учебной мебели. Технические средства обучения, служащие для предоставления учебной информации большой аудитории: доска аудиторная маркерная, мультимедийное оборудование: компьютер, видеопроектор
Помещение для самостоятельной работы	компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации принтер Комплект специальной учебной мебели