Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Чебоксарский филиал РАНХиГС
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала)

УТВЕРЖДЕНО
И.о. директора
Чебоксарского филиала РАНХиГС
Ильина Л.Н.

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

«Финансы и кредит»
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ, реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.12 «Риск-менеджмент»
(код и наименование РПД)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Очная/очно-заочная
(формы обучения)

Год набора - 2023

Чебоксары, 2023

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00E49A235532F725E4778E40177F039EE7
Владелец: Ильина Любовь Николаевна
Действителен: с 08.05.2026 до 01.08.2027

Автор–составитель:

к.э.н., доцент кафедры «Регулирование деятельности финансовых институтов»,

и.о. заведующего кафедрой «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»

Твердохлеб Ю.С.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

И.о. заведующего кафедрой

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг» к.э.н. Твердохлеб Ю.С.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

Чебоксарский филиал РАНХиГС
Автор–составитель:
к.э.н., доцент кафедры экономики и менеджмента Степанов А.Н.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой
экономики и менеджмента к.э.н., доцент Шигильчева С.А.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

РПД Б1.В.12 «Риск-менеджмент» одобрена на заседании кафедры экономики и менеджмента

Протокол от 29 июня 2023 г. № 11.

С изменениями от 29 сентября 2023 г., Протокол №2

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы 4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО 4
3. Содержание и структура дисциплины 5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся 8
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине 16
6. Методические материалы для освоения дисциплины 18
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" 22
7.1. Основная литература 22
7.2. Дополнительная литература 23
7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация 23
7.4. Интернет-ресурсы. 24
7.5. Иные источники. 24
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 24

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II – 4	Способен провести экономическую оценку рисков и выработать мероприятия по воздействию на отдельные виды риска	ПКс ОС II – 4.1.1	Управляет рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирает оптимальные способы снижения конкретных рисков

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код компонента компетенции	Результаты обучения (дескрипторы)
ОТФ В. Разработка отдельных функциональных направлений управления рисками. **ТФ** В/01.6 Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПКс ОС II – 4.1.1	**на уровне знаний:** – роль и основные задачи риск-менеджмента, основные принципы организации процесса управления рисками; – базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту и смежным вопросам
		на уровне умений: – осуществлять анализ и оценку степени риска; – осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики
		на уровне навыков: – мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» составляет 2 зачетные единицы, т.е. 72 академических часа (54 астрономических часа).

На контактную работу с преподавателем выделено 32 академических часа (24 астрономических часа), из них 16 академических часов (12 астрономических часов) лекций и 16 академических часов (12 астрономических часов) практических занятий; на самостоятельную работу обучающихся выделено 36 академических часов (27 астрономических часа) для очной и очно-заочной ф/о.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» изучается на 3 курсе в 5 семестре для студентов очной, на 4 курсе в 7 семестре для студентов очно-заочной ф/о.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом с оценкой.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная, очно-заочная формы обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, ак.час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРО	
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	8	2		2		4	*О, Т,Ке*
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	8	2		2		4	*О, Т*
Тема 3	Методы оценки рисков	10	2		2		6	*О, Реф*
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	8	2		2		4	*О, К*
Тема 5	Управление риском портфеля	8	2		2		4	*О, Т*
Тема 6	Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	10	2		2		6	*О, Реф*
Тема 7	Управление предпринимательским риском	8	2		2		4	*О, К*
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	8	2		2		4	*О*
Промежуточная аттестация		**4**						*ЗаО*
Всего:		**72**	**16**		**16**		**36**	

Используемые сокращения:

Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия,

предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся).

ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа).

ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа, за исключением лабораторных работ).

КСР - индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные- консультации)

ДОТ - занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением - виртуальных аналогов профессиональной деятельности.

СРО – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.

Примечание:

** *– формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), контрольная работа (К), тестирование (Т), реферат (Реф), кейс (КЕ).*

*** *– форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой (ЗаО)*

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация рисков

Понятия неопределенности и риска. Классификации рисков. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности. Классификация рисков по характеру последствий. Классификация рисков по уровню возможных потерь. Чистые и спекулятивные риски. Экзогенные и эндогенные риски. Виды финансового риска. Риск ликвидности. Риск платежеспособности. Процентный риск. Риск колебания цен (ценовой риск). Валютный риск. Инфляционный риск. Инвестиционный риск. Систематические и несистематические риски. Форс-мажорные риски.

Тема 2. Информационное обеспечение управления риском

Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Классы источников информационной неопределенности. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.

Тема 3. Методы оценки рисков

Концепция риска и доходности в финансах. Характеристика подходов к оценке рисков. Показатели оценки риска. Статистические показатели оценки рисков. Концепция стоимости под риском (VaR). Количественные методы анализа риска. Метод корректировки ставки дисконта. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. Метод вероятностных оценок. Метод деревьев решений. Имитационное моделирование рисков. Качественные методы анализа рисков. Методы экспертных оценок/интервью, метод комиссии, метод Дельфи, метод аналогии и метод уместности затрат.

Тема 4. Основные положения риск-менеджмента

Цели и основные подходы к управлению финансовыми рисками, система управления. Принципы управления финансовыми рисками. Политика и процесс управления рисками. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).

Тема 5. Управление риском портфеля

Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Стратегии управления риском облигаций. Иммунизация процентного риска. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки долговых инструментов в РФ. Риск и доходность портфеля акций. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

Тема 6. Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов

Виды и общая характеристика производных инструментов. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

Тема 7. Управление предпринимательским риском

Ключевые виды рисков в бизнесе. Понятие и сущность операционного риска. Виды затрат компании и связанные с ними риски. Концепция операционного рычага. Риски финансирования бизнеса. Концепция финансового рычага. Совместный эффект рычагов. Выбор способа финансирования. Прогнозирование финансовой неустойчивости. Модели оценки потенциального банкротства компании.

Тема 8. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

Общая характеристика программных продуктов автоматизации анализа и управления рисками. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MS Excel для оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert. Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы, Альт-Прогноз, Audit Expert. Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.).

Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.12 «Риск-менеджмент» используются следующие **методы текущего контроля успеваемости** обучающихся:

Тема	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Сущность и классификация рисков	Опрос, Тестирование, Кейс
Тема 2. Информационное обеспечение управления риском	Опрос, Тестирование
Тема 3. Методы оценки рисков	Опрос, Реферат
Тема 4. Основные положения риск-менеджмента	Опрос, Контрольная работа
Тема 5. Управление риском портфеля	Опрос, Тестирование
Тема 6. Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	Опрос, Реферат
Тема 7. Управление предпринимательским риском	Опрос, Контрольная работа
Тема 8. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	Опрос

4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные материалы по темам 1-8

Примерные темы для устных опросов

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.

2. Классификация рисков по характеру последствий.

3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.

4. Чистые и спекулятивные риски.

5. Экзогенные и эндогенные риски.

6. Риск ликвидности.

7. Риск платежеспособности.

8. Процентный риск.

9. Риск колебания цен (ценовой риск).

10. Валютный риск.

11. Инфляционный риск.

12. Инвестиционный риск.

13. Систематические и несистематические риски.

14. Качественный анализ рисков.

15. Количественный анализ рисков.

Примерный кейс по теме 1

Практический кейс «Внешняя (институциональная) среда предприятия (организации) и риски, инициированные внешней средой».

Обсуждение кейса проводится по следующему плану:

1. Проект рассылается преподавателю и всем студентам группы не позднее, чем за одни сутки до времени обсуждения.

2. Автор(ы) презентируют текст (не более 15 минут).

3. Участники обсуждения задают вопросы автору(ам).

4. Автор(ы) отвечают на вопросы (не более 10 минут).

5. Участники высказывают критические замечания и рекомендации в адрес текста.

Примерное тестирование по темам 1,2,5

1. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

А) агрессивная стратегия;

Б) стратегия диверсификация рисков;

В) стратегия уклонения от рисков;

Г) стратегия минимизации рисков.

2. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

А) их профилактика;

Б) наименее затратная компенсация возможных потерь;

В) полный отказ от рисковых операций;

Г) использование минимума займов в финансировании.

3. К производным ценным бумагам относятся:

А) казначейские обязательства;

Б) опционы;

В) акции;

Г) облигации.

4. Коэффициент Бета есть:

А) мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;

Б) мера недиверсифицируемого компонента риска;

В) отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;

Г) все вышеперечисленное.

5. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

А) корреляционным;

Б) системным;

В) диверсифицируемым;

Г) включает все вышеперечисленные характеристики.

6. Суммарный риск инвестиционного портфеля:

А) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков;

Б) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций;

В) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля, имеющих позитивную корреляцию;

г) все вышеперечисленное.

7. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

А) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;

Б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;

В) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;

Г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

8. Понятие финансовый риск:

А) определено законодательством

Б) включает в себя предпринимательский риск

В) связано с дополнительными финансовыми расходами

Г) все ответы неверны

9. Чем выше доходность, тем, как правило:

А) выше риск операции;

Б) ниже риск операции

В) эти понятия независимы

Г) все ответы неверны

10. Риск концентрации кредитного портфеля коммерческого банка связан с:

А) проявлением недобросовестности в процессе работы с кредитами

Б) плохим финансовым положением заемщика

В) отсутствием источников возврата средств

Г) предоставлением крупных кредитов одному заемщику

11. Инструментом регулирования рыночных рисков является:

А) установка лимитов по финансовым инструментам

Б) оперативная оценка состояния валютного рынка

В) оба ответа верны

Г) нет верного ответа

12. В качестве основного метода управления рисками используют:

А) лимитирование

Б) хеджирование

В) диверсификацию

Г) нет верного ответа.

13. К экзогенным факторам неопределенности относятся:

А) изменение технологии и структуры основных производственных фондов, их функционального и экономического износа

Б) инфляция

В) региональные и отраслевые особенности развития.

14. Основные принципы управления рисками:

А) нельзя рисковать больше, чем могут позволить заемные средства

Б) в отдельных случаях можно рисковать многим ради малого

В) необходимо думать о последствиях риска

Г) нет верного ответа

15. Сознательное оставление риска за инвестором в расчете на то, что он сможет покрыть возможные потери за счет собственных средств, называется:

А) избежанием риска

Б) удержанием риска

В) передачей риска

Г) страхованием риска

16. Финансовый риск возникает:

А) в процессе производственной деятельности

Б) в процессе отношений предприятий с банками

В) в процессе закупки сырья и материалов

Г) в процессе переговоров с деловыми партнерами.

17. Основными методами управления кредитным риском являются:

А) оценка финансового состояния заемщиков

Б) резервирование

В) разграничение полномочий сотрудников

Г) все ответы верны

18. Основными методами управления фондовым риском являются:

А) оценка финансового состояния эмитента

Б) установление лимитов на эмитентов ценных бумаг

В) установка лимитов на операции с ценными бумагами

Г) все ответы верны

Примерный перечень рефератов по темам 3,6

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рисковых ситуаций.
4. Сущность и содержание риск-менеджмента.
5. Анализ и оценка уровня риска.
6. Методы уклонения от риска и его компенсации.
7. Методы управления финансовым риском.
8. Классификация рисков.
9. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
10. Способы снижения процентного и кредитного риска.
11. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
12. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR).
13. Организация управления риском на производственном предприятии.
14. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
15. Хеджирование рисков.

16. Управление кредитным риском в деятельности банков.

17. Статистические методы оценки риска.

18. Критерий ожидаемой полезности.

19. Риски в международной банковской деятельности.

20. Этапы управления риском.

21. Аутсорсинг управления риском.

22. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.

23. Идентификация и анализ рисков.

24. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.

25. Правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).

26. Модели прогнозирования банкротства фирмы.

27. Диагностика банкротства предприятий.

28. Зарубежная практика риск-менеджмента.

29. Производные финансовые инструменты в управлении рисками.

30. Стратегия и тактика риск-менеджмента.

Примерная вопросы для контрольных работ по теме 7

1. Как рассчитывается коэффициент риска и определяются возникающие проблемы управления риском на предприятии?

2. Какие базовые финансовые документы необходимо использовать для получения информации с целью управления риском?

3. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.

4. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?

5. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?

6. Какую информацию о рисках необходимо получать при помощи количественной оценки?

7. По каким критериям необходимо идентифицировать внешние и внутренние источники информации?

8. Какие требования необходимо предъявлять к информации о рисках?

9. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?

10. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?

11. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.
12. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.
13. Рассчитайте ожидаемую норму доходности ERR и IRR- внутреннюю норму доходности.
14. Какие экспертные методы применяются при определении возможности наступления рисковых ситуаций?
15. При помощи каких показателей определяется доверительный интервал и временной горизонт при оценке (VaR)?
16. Какие практические меры используются при управлении информационными рисками?
17. Как правильно разработать и довести до подчиненных план действий в случае критической ситуации возникновения информационных рисков?
18. По каким критериям осуществлять выбор методов управления риском?
19. Как проводится оценка рискованности объекта размещения ресурсов банка?
20. Охарактеризуйте превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.
21. При помощи каких методов следует осуществлять выбор оптимального инвестиционного проекта?
22. Для чего используются рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций?
23. Что характеризуют показатели ковариационной матрицы доходов?

Критерии оценивания реферата

Оценка «отлично» выставляется студенту, если выдержаны все компоненты содержания реферата, тема раскрыта полностью.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если выдержаны все компоненты содержания реферата, тема раскрыта, но имеются дополнительные вопросы у преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если не выдержаны отдельные компоненты содержания реферата, тема раскрыта, но имеются дополнительные вопросы у преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если не выдержаны все компоненты содержания реферата, тема раскрыта частично, на дополнительные вопросы у преподавателя не получены ответы.

Критерии оценивания устного опроса

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если вопрос раскрыт полностью, точно

обозначены основные понятия и характеристики по теме.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

Критерии оценивания тестирования

Оценка «Отлично»:

- 86%-100% правильных ответов и решений.

Оценка «Хорошо»:

- 71%-84% правильных ответов и решений.

Оценка «Удовлетворительно»:

- 51%-70% правильных ответов и решений.

Оценка «Неудовлетворительно»:

- менее 50% правильных ответов и решений.

Критерии оценивания контрольной работы

- *5 (*отлично*)* ставится за полные ответы на все вопросы с включением в содержание ответа (лекции) преподавателя, материала учебников и дополнительной литературы.
- *4 (*хорошо*)* ставится за полный ответ на вопросы в объеме рассказа (лекции) преподавателя или ответ с включением в содержание материала учебника, дополнительной литературы, но с незначительными неточностями.
- *3 (*удовлетворительно*)* ставится за ответ, в котором освещены в полном объеме два из трех вопросов или освещены все вопросы более чем наполовину, включая главное в содержании.
- *2 (*неудовлетворительно*)* ставится за ответ, в котором освещен в полном объеме один их трех вопросов, или освещены менее половины требуемого материала или не описано главное в содержании вопросов, или нет ответов, или письменная работа не сдана.

Критерии оценивания кейса

Решение ситуационных задач (кейса) оценивается по критериям письменной работы. Положительные оценки (5, 4, 3) предполагают правильный ответ на поставленную задачу, оценка 2 (неудовлетворительно) выставляется за неправильный ответ (результат).

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Зачем с оценкой проводится с применением следующих средств: устный опрос.

5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II – 4.1.1 Управляет рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирает оптимальные способы снижения конкретных рисков	ПКс ОС II – 4.1 Применяет методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками	На основе изученного понятийного аппарата и методологии риск-менеджмента анализирует внешние предпринимательские риски и применяет методы управления ими, а также управляет внутренними административными рисками

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету с оценкой

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.
2. Классификация рисков по характеру последствий.
3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Экзогенные и эндогенные риски.
6. Риск ликвидности.
7. Риск платежеспособности.
8. Процентный риск.
9. Риск колебания цен (ценовой риск).
10. Валютный риск.
11. Инфляционный риск.
12. Инвестиционный риск.
13. Систематические и несистематические риски.
14. Качественный анализ рисков.
15. Количественный анализ рисков.
16. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи)
17. Метод аналогии и метод уместности затрат.
18. Принципы управления финансовыми рисками.
19. Политика и процесс управления рисками.
20. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками.

21. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков).

22. Диверсификация как метод управления рисками.

23. Хеджирование как метод управления рисками.

24. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).

25. Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.

26. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.

27. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.

28. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов.

29. Стратегии управления риском облигаций.

30. Иммунизация процентного риска.

31. Рейтинги долговых инструментов.

32. Особенности оценки долговых инструментов в РФ.

33. Риск и доходность портфеля акций.

34. Оптимальный портфель.

35. Рыночный портфель.

36. Характеристическая линия рынка капиталов (CML).

37. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).

38. Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

39. Виды и общая характеристика производных инструментов.

40. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов.

41. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков.

42. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов.

43. Форвардные контракты и свопы.

44. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

45. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

Шкала оценивания.

Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме, критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ в полном объеме, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ.	«Отлично» Зачет
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с допущением незначительных неточностей, оценивает их в полном объеме и с некоторыми допущениями критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынков и рынка банковских услуг; Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ с некоторыми допущениями, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ	«Хорошо» Зачет
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с только допущением значительны неточностей, оценивает их не в полном объеме; не четко и не в полном объеме критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынков и рынка банковских услуг; Не способен применять в полном объеме и четко и в полном объеме критически оценивать выбор методов управления рисками на РПФИ и РЦБ	«Удовлетворительно» Зачет
Не способен применять указанные методы, не четко и в не полном объеме критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ Не способен оценивать указанные показатели и методов, не четко и в не полном объеме критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг и подходы к выбору поставщиков финансовых услуг и стратегий консультирования клиентов	«Неудовлетворительно» Незачет

6. Методические материалы для освоения дисциплины

Краткие методические указания по выполнению контрольных работ

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения умений и навыков, а также умения анализировать исторические ситуации.

Время написания контрольной работы составляет 30 мин. (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). При проведении контрольной работы обучающимся предлагается ответить на два контрольных вопроса.

Выполнение контрольной работы является обязательным для всех обучающихся.

Контрольная работа является допуском к зачету с оценкой, при условии, что на один вопрос (из двух заложенных в задание) дан корректный, полный и развернутый ответ.

Краткие методические указания по выполнению рефератов

В реферате должны быть изложены актуальность выбранной темы, его современное состояние, проблемы и подходы к их решению. В реферате должен быть изложено авторское видение исследуемой проблемы и возможные пути ее решения. При необходимости должны быть выполнены аналитические расчеты, подтверждающие позицию автора, и раскрывающие эффективность предлагаемых решений.

Структура реферата:

1. титульный лист;

2. содержание, в котором указываются названия всех разделов реферата и соответствующие номера страниц;

3. введение объемом 1-2 страницы;

4. основная часть реферата, которая может состоять из нескольких разделов и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе;

5. заключение, которое содержит главные выводы и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении;

6. приложение, включающее графики, таблицы, расчеты;

7. библиография (список литературы), где указывается реально использованная для написания реферата литература.

Объем реферата, доклада составляет 10-18 страниц. Работа выполняется на одной стороне листа формата А4. По обеим сторонам листа оставляются поля, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в содержании.

Краткие методические указания по проведению опроса

Опрос – форма текущей оперативной проверки усвоенного материала, проводится в конце каждого занятия пройденным темам. В качестве вопросов для подготовки предполагается использование примерных тем для контрольных вопросов.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

Краткие методические указания по проведению тестирования

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения

умений и навыков.

Преподаватель должен определить студентам исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные акты и теоретические источники для подготовки.

Выполнение тестов является обязательным для всех обучающихся. Время написания теста составляет 15-20 мин. (в зависимости от количества вопросов). При проведении тестирования обучающимся предлагается ответить на 15-20 контрольных вопросов.

Выполненные тестовые задания является допуском к зачету с оценкой.

Краткие методические указания по выполнению кейса

Кейс представляет собой самостоятельную индивидуальную или коллективную письменную работу дескриптивного и аналитического характера, посвященную описанию рыночной ситуации в самостоятельно выбранном сегменте потребительского рынка.

Для решения кейсов необходимо внимательно изучить условия, вспомнить теоретический материал по изучаемой теме, проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные варианты решения и выбрать лучший из них. Чем более аргументировано и обоснованно предлагаемое решение, тем легче отстаивать свою точку зрения в ходе проведения практического занятия или разбора решений.

Кейс сдается преподавателю в электронном и бумажном виде не позднее даты промежуточной аттестации по данному курсу. Студенты, не предоставившие кейса, не допускаются к зачету с оценкой.

Самостоятельная работа

Процесс изучения дисциплины (модуля) «Риск-менеджмент (Risk Management)» включает самостоятельную работу обучающихся.

Полученные на лекциях и семинарах знания подлежат расширению и закреплению в процессе самостоятельной научной работы. Самостоятельная подготовка обучающегося к лекции заключается, прежде всего, в перечитывании конспекта предыдущей лекции.

Самостоятельная подготовка к семинарам и практическим занятиям заключается в прочитывании конспекта соответствующей лекции (если она читалась по данной теме), чтении соответствующего раздела учебника и первоисточника, подбор примеров, ситуаций, решение задания.

Рекомендации по чтению учебной литературы

В настоящее время имеется большое количество учебников по проблемам «Риск-менеджмент». В каждом из них выражается определенная позиция автора относительно уровня и специфики изложения отдельных разделов, тем. Это приводит к тому, что определенные вопросы могут быть вообще не включены в учебник.

Чтение может быть ознакомительным и изучающим. Целью ознакомительного чтения является беглый просмотр книги, выяснение того, нужна ли она, какие именно части можно будет использовать.

Алгоритм ознакомительного чтения

1. Изучение содержания титульного листа, вычленение точного названия работы, ее автора и предназначения.

2. Знакомство с аннотацией или предисловием.

3. Знакомство с оглавлением, выявление интересующих вопросов.

4. Неторопливое перелистывание страниц с целью «схватывания» общего содержания и характера изложения.

5. Внимательное чтение нужных мест.

Изучающее чтение имеет целью детальное усвоение всего содержания работы или какой-то ее части. Его рекомендуется начинать после ознакомительного чтения. Оно - медленное, неторопливое, включающее в себя возвраты к тексту, повторения и сопоставления материала. Если встречается слово, значение которого неясно, следует уточнить его в словаре. Работа со словарем облегчает усвоение материала, способствует осознанию его смысла, овладению профессиональной лексикой.

В процессе изучающего чтения совершенно необходимы рабочие записи и выписки. Если обучающийся работает с собственной книгой, то пометки, записи, подчеркивания можно делать прямо в ней. При этом желательно пользоваться экономной системой условных обозначений:

- знаки одобрения (подчеркивание, "!", NB - Nota Bene - обратить внимание и т.д.),

- знаки возражения («?», вопросительные слова и т.д.),

- знаки дополнения (стрелки, записи типа: «см. также ...» и т.д.).

В библиотечной книге это непозволительно, поэтому следует делать выписки отдельных цитат, тезисов или конспектирование.

Конспект - это сжатое изложение всего существенного в содержании изучаемого материала. Основные идеи, положения и доказательства излагаются в порядке их освещения в изучаемом источнике. Перед конспектированием происходит первичное чтение источника и лишь после того, как текст понят, его следует конспектировать. Рекомендуется писать конспект лишь на одной стороне листа.

Для усвоения материала существует несколько способов. Самый известный - это простое повторение, когда материал воспроизводится несколько раз. Другой способ - мыслительная обработка материала, которая предусматривает сопоставление новых данных с уже известными, их оценивание, осмысление связей между явлениями,

понятиями, категориями. Такая работа позволяет усвоить его на более качественном уровне. Этому способствует составление структурно-логических схем.

Систематическое конспектирование первоисточников, не менее 2-3 по одной теме.

Изучение научной литературы должно быть органически связано с изучением материала лекций, чтением учебников и последующей работой (подготовкой к зачету с оценкой). При чтении научных трудов необходимо подробнее разобраться в тех вопросах, которые были намечены, но не раскрыты на лекциях, обратить внимание на нюансы и особенности, которые были упомянуты в лекциях. При самостоятельном изучении научной литературы очень важно сопоставлять теоретические положения с реальными явлениями, наблюдаемыми у себя и вокруг. Это позволит лучше понять, что означают изучаемые по книгам явления в жизни. Конспект необходимо дополнить собственными мыслями и примерами из жизни, что обеспечивает подкрепление и углубленное понимание изучаемого содержания.

Самостоятельный учебный труд обучающихся на обязательных аудиторных занятиях (лекции, семинар).

Подготовка к занятиям основана на планах занятий, разрабатываемых преподавателем. Основное требование к подготовке и участию обучающихся в занятиях заключается в том, что обучающийся должен самостоятельно готовиться к занятиям и творчески в низ участвовать. Тренировочная функция занятий не должна приводить к максимальному автоматизму практических навыков.

Этапы подготовки к занятиям включают: повторение уже имеющихся знаний по конспекту, а затем по учебнику; углубление знаний по теме с использованием рекомендованной литературы; выполнение конкретного задания (решение задач, составление отчетов и т.п.).

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

7.1. Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450664

2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт

[сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450164

7.2. Дополнительная литература

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450000

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/446477

3. Тысячникова, Н. А. Стратегическое планирование в коммерческих банках: концепция, организация, методология: учебное пособие / Н. А. Тысячникова, Ю. Н. Юденков. — 2-е изд. — Москва, Саратов: ЦИПСиР, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 308 с. — ISBN 978-5-4486-0718-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/86163.html

4. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом: учебно-практическое пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/452273

7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Гражданский кодекс РФ, части 1, 2, 3 и 4.

2. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16.

3. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements).

4. Федеральный закон от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О лизинге».

5. Федеральный закон от 08.01.1998 №6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

6. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16.

7. Методические рекомендации, по оценке эффективности инвестиционных проектов. Официальное издание. М.: Экономика. 2000.

7.4. Интернет-ресурсы.

1. www.gks.ru. Официальный сайт Государственного комитета по статистике РФ.
2. www.minfin.ru. Официальный сайт Министерства Финансов РФ.
3. www.nalog.ru. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ.
4. www.cbr.ru Официальный сайт Банка России
5. www.economic-crisis.ru/
6. www.manage.ru
7. www.cfin.ru
8. www.intalev.ru
9. www.rusconsult.ru

7.5. Иные источники.

1. Дамодаран, А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики / А. Дамодаран. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2017.

2. Алексашкина Е.И., Василёнок В.Л., Негреева В.В. Антикризисное управление на предприятии: учебное пособие. – СПб.: Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет информационных технологий, механики и оптики, 2015

3. Антикризисное управление: электронный словарь-справочник/сост. Л.Н.Эглит. – Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2015

4. Берг ван Ден Г., Питерсма П. Ключевые модели менеджмента. 77 моделей, которые должен знать каждый менеджер/ Пер. с англ. Егорова В.Н. – М.: Лаборатория знаний, 2017

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint), программным комплексом 1С) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;

2. http://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»

3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».

4. https://new.znanium.com Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».

5. https://www.ibooks.ru - Электронно-библиотечная система «IBOOKS.RU».

6. https://grebennikon.ru - Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников».

7. https://dlib.eastview.com – «East View» Полные тексты российских научных и практических журналов, а так же газет центральной прессы России.

8. https://elibrary.ru/defaultx.asp? - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU.

9. https://www.jstor.org - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.

10. https://elibrary.worldbank.org - World Bank eLibrary - электронная библиотека Всемирного Банка.

11. https://link.springer.com - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.

12. https://academic.oup.com/journals?login=true - Доступ к новым выпускам и архиву журналов Издательства Оксфордского университета Oxford Academic;

13. https://journals.sagepub.com - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.

14. https://www.elibrary.imf.org - IMF eLibrary Книги издательства Международного валютного фонда, а также макроэкономические и финансовые данные.

15. https://brill.com - BRILL. Доступ к коллекциям справочников международного издательства Brill.

16. https://muse.jhu.edu/journal/52 - Brookings Papers on Economic Activity. Доступ к журналу по макроэкономике издательства Брукингского института.

17. https://cepr.org/content/discussion-papers - CEPR Discussion Papers. База дискуссионных документов по итогам исследований, проведённых научными сотрудниками Центра исследований в области экономической политики (CEPR).

18. https://www.journals.uchicago.edu - Chicago Journals. Доступ к новым выпускам и архиву журналов Издательства Чикагского университета.

19. https://www.cambridge.org/core/ Cambridge Core. Полнотекстовая база научных статей и книг ведущего мирового академического издательства Cambridge University

Press.

20. https://www.sciencedirect.com - SCIENCE DIRECT. Полные тексты журналов и справочников Handbooks издательства Elsevier

21. https://onlinelibrary.wiley.com - WILEY. На платформе Wiley доступны выпуски 1500 академических журналов разных профилей, изданных Wiley Periodicals в 2015–2019.

22. https://link.springer.com/referencework/10.1057/978-1-349-95121-5 - New Palgrave Dictionary of Economics. Словарь, энциклопедия, ежеквартально обновляемый справочник по экономике.

23. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/zarubezhnye-resursy/49-ebsco-publishing - EBSCO Publishing. EBSCO. Издания по экономике, бизнесу, менеджменту, социологии, политологии, информатике и др.

24. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/zarubezhnye-resursy/78-arkhivy-nauchnykh-zhurnalov - NEICON. Архив научных журналов» состоит из статей, вышедших в журналах издательств: Annual Reviews, Cambridge University Press, Oxford University Press, Sage Publications, Taylor & Francis.

25. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/russkoyazychnye-resursy/56-cbonds-ru Cbonds.ru. Информационно-аналитический портал финансовых данных информационного агентства Cbonds.

26. https://www.oecd-ilibrary.org OECD ILIBRARY. Аналитическая и статистическая информация по экономической, социальной и экологической областям.

27. https://spark-interfax.ru Система профессионального анализа рынков и компаний «СПАРК»

28. https://megapro.ranepa.ru/MegaPro/Web - электронный каталог научной библиотеки РАНХиГС;

29. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

30. Электронный периодический справочник «Гарант».