

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Факультет экономики и финансов

Кафедра менеджмента

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

### РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Б1.В.07

краткое наименование дисциплины – не устанавливается

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Финансы и кредит»

квалификация: Бакалавр

формы обучения: очная, заочная

Год набора — 2020

**Авторы – составители:**

д.э.н., проф., кафедры «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг» РАНХиГС  
Лукаевич И.Я.

заведующий кафедрой менеджмента СИУ – филиала РАНХиГС  
д.э.н., доцент Симагина О.В.

Новосибирск, 2019

### **Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенции, необходимые при осуществлении профессиональной деятельности - способность применять инструментарий риск-менеджмента в целях повышения контроля и эффективности процесса управления рисками в организации

### **План курса:**

#### **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.

### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:**

#### **Формы текущего контроля успеваемости**

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Сущность и классификация рисков	Опрос, Тестирование
Информационное обеспечение управления риском	Опрос, Тестирование
Методы оценки рисков	Опрос, Реферат
Основные положения риск-менеджмента	Опрос, Контрольная работа
Управление риском портфеля	Опрос, Тестирование
Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	Опрос, Реферат
Управление предпринимательским риском	Опрос, Контрольная работа
Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	Опрос, Кейс

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

#### **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>