

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ»
Новороссийский филиал
Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Финансовые риски корпоративного инвестирования

Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность: Корпоративное управление

Программа подготовки: академическая

Форма обучения: очно-заочная

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Новороссийск 2023

Составитель: к.э.н., доцент Корниенко М.В.

Рекомендованы решением кафедры «Экономика, финансы и менеджмент» протокол № 1 от 29.08.2023 г.

Методические рекомендации к составлены в соответствии с ОС ВО Финуниверситета по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», утвержденного приказом Финансового университета при Правительстве РФ № 2325/о от 26 декабря 2017 года.

Изучение дисциплины должно способствовать развитию у обучающихся стремления к творческому мышлению, к овладению навыками самостоятельной работы современными информационными технологиями.

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Изучение дисциплины включает самостоятельную внеаудиторную работу студентов, которая представляет собой важнейшую составляющую процесса обучения и может быть определена как творческая деятельность студентов, направленная на закрепление полученных знаний, приобретение новых навыков и формирование компетенций.

Целями данной формы работы являются:

- систематическое изучение дисциплины в течение семестра, направленное на закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, формирование компетенций;
- подготовка к занятиям;
- формирование культуры умственного труда и самостоятельности в поиске новой информации.

К числу основных форм самостоятельной внеаудиторной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарским занятиям;
- подготовка докладов;
- решение ситуационных и расчетных задач;
- выполнение контрольной работы.

Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Основы управления финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none">1. Система финансовых инструментов, используемых корпорацией.2. Систематические и несистематические финансовые риски.3. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы.4. Функции и механизм управления финансовыми рисками компании.5. Процесс управления финансовыми рисками организации и его основные этапы.	Работа с учебной и научной литературой. Подбор и изучение публикаций по исследуемой проблеме в специализированной периодической литературе. Самоподготовка с использованием контрольных вопросов.

<p>Основные методы оценки финансовых рисков корпоративного инвестирования</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Показатель потенциальных потерь портфеля (VaR): достоинства и недостатки. 2. Альтернативные и дополнительные показатели Shortfall, HEAD. Экстремальные потери. 3. Анализ чувствительности. 4. Метод сценариев. Стресс-тестирование. 5. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета. 	<p>Работа с учебной и научной литературой. Подбор и изучение публикаций по исследуемой проблеме в специализированной периодической литературе. Самоподготовка с использованием контрольных вопросов. Решение задач. Подготовка к выполнению контрольной работы.</p>
<p>Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основные риски на этапах создания и эксплуатации объекта. 2. Управление кредитным риском. 3. Управление риском ликвидности. 4. Управление процентным риском. 5. Управление валютным риском. 	<p>Работа с учебной и научной литературой. Подбор и изучение публикаций по исследуемой проблеме в специализированной периодической литературе. Самоподготовка с использованием контрольных вопросов. Решение задач. Выполнение контрольной работы.</p>
<p>Методы снижения финансовых рисков корпоративного инвестирования</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Страхование и хеджирование рисков. 2. Резервирование как способ уменьшения негативных последствий. 3. Система лимитов и их виды. Принципы установления лимитов. 	<p>Работа с учебной и научной литературой. Подбор и изучение публикаций по исследуемой проблеме в специализированной периодической литературе. Самоподготовка с использованием контрольных вопросов.</p>

Тематика контрольных работ

1. Системное управление финансовыми рисками портфеля.
2. Угловой портфель.
3. Оценка ценных бумаг и анализ финансового риска.
4. Управление риском реинвестирования.
5. Детерминанты кредитного качества.
6. Процесс управления финансовыми рисками организации.
7. Фундаментальные источники финансового риска.
8. Методы управления финансовыми рисками.
9. Сценарные прогнозы.
10. Систематические финансовые риски.

11. Несистематические финансовые риски.
12. Стратегия «Buy-and-Hold».
13. Стратегия «постоянного состава».
14. Стратегия «страхования» портфеля.
15. Управление кредитным риском.
16. Хеджирование кредитного риска.
17. Секьюритизация как форма управления кредитным риском.
18. Управление риском ликвидности.
19. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности.
20. Управление процентным риском.
21. Управление агрегированными финансовыми рисками на основе достаточности капитала.
22. Методы управления валютным риском.
23. Стохастическое доминирование.
24. Показатель потенциальных потерь – VaR, достоинства и недостатки.
25. Альтернативные показатели риска портфеля.
26. Стресс-тестирование.
27. Портфельный кредитный риск.
28. Измерение и управление кредитным риском.
29. Кредитные производные.
30. Управление консолидированными рисками.
31. Бэк-тестинг.
32. Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка.
33. Корреляция ценных бумаг и риск портфеля.
34. Зависимость цены облигации портфеля облигаций от изменений процентных ставок.
35. Дюрация и чувствительность к ставке процента.
36. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками.
37. Свопы.
38. Ликвидация позиций с использованием хеджирования на основе доступных производных инструментов.
39. Риск и неопределенность инвестиционного проекта.
40. Процесс управления проектными рисками.
41. Возможности переноса западного опыта управления рисками на российский рынок.
42. Особенности выбора методов управления рисками при реализации инвестиционного проекта.

43. Качественные методы оценки проектных рисков.
44. Особенности построения карт риска при реализации инвестиционного проекта.
45. Экспертная оценка проектных рисков: особенности и проблемы.
46. Метод построения дерева событий в оценке проектных рисков.
47. Использование метода Монте-Карло в оценке инвестиционных проектов.
48. Анализ результатов имитационного моделирования.
49. Проблемы практического использования сценарного подхода в оценке рисков.
50. Особенности применения прикладных компьютерных программ анализа инвестиционных проектов в части анализа проектных рисков.