

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

**Департамент корпоративных финансов
и корпоративного управления**

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по развитию
образовательных программ
_____ Е.А. Каменева
22.11.2018г.

А.К. Солодов, И.Я. Лукасевич

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки: 38.04.02
«Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый
менеджмент и рынок капиталов»

*Рекомендовано Ученым советом финансово-экономического факультета
протокол № 30 от 20.11.2018г.*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента корпоративных финансов и
корпоративного управления
протокол № 15 от 23.10.2018г.*

Москва 2018

УДК 330.131.7(073)
ББК 65.290.09
ЛЗ9
С60

Рецензент: *Черникова Л.И.*, д.э.н., профессор, заместитель руководителя департамента корпоративных финансов и корпоративного управления

Солодов А.К., Лукасевич И.Я.

Управление финансовыми рисками: Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов». — М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления, 2018. — 22 с.

В рабочей программе дисциплины определены: место в структуре ООП, требования к результатам освоения дисциплины, содержание программы, тематика семинарских и практических занятий, формы самостоятельной работы, оценочные средства для текущего контроля и промежуточной аттестации, учебно-методическое и информационное обеспечение.

Учебное издание

Солодов Александр Константинович,
Лукасевич Игорь Ярославович

Управление финансовыми рисками

Рабочая программа дисциплины

Компьютерный набор: А.К. Солодов
Формат 60×90/17. Гарнитура Times New Roman
Усл. п.л. _____. Изд. № ____ – 2018. Тираж ____ экз.
Заказ № _____

© А.К. Солодов, И.Я. Лукасевич 2018
© Финансовый университет, 2018

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	7
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объёмов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	7
5.1. Содержание дисциплины.....	7
5.2. Учебно – тематический план.....	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	10
6.2. Перечень заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	18
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	20
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	20
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	21
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения	21
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	21
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	22
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	22

1.Наименование дисциплины

Управление финансовыми рисками

2.Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
2017 г. приема			
ДКМП-4	Способность принимать управленческие решения в нестандартных ситуациях и в условиях неопределенности	-	Знать: содержание и классификацию видов управленческих решений, классификацию видов неопределенности, основные методы качественной и количественной оценки уровней финансовых рисков, связанных с принятыми решениями, алгоритм (этапы) процесса принятия управленческого решения, принципы организации системы управления финансовыми рисками Уметь: находить адекватные видам рисков методы управленческих решений; обосновать применение и применять один из пакетов прикладных программ, позволяющих оценивать и управлять уровнем финансовых рисков. Владеть: теорией организации процесса управления финансовыми рисками.
ПKN-3	Способность разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом факторов рисков в условиях неопределенности.	-	Знать: основные методы оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности Уметь: определять основные финансово-экономические показатели на микро-, мезо - и макроуровнях, и анализировать исходные данные, необходимые для расчета эффективности проектов. Владеть: обосновывать выбор пакета прикладных программ

			необходимого для решения задач оценки эффективности экономических проектов.
ПКН-5	Способность определять, анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели объектов управления	-	Знать: основные методы определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления Уметь: определять основные финансово-экономические показатели на микро-, мезо - и макроуровнях Владеть: обосновывать выбор пакета прикладных программ необходимого для расчета юазовых показателей деятельности объекта управления на микро, мезо – и макроуровнях.
2018 г. приема			
ДКН-1	Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	1.Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария.	Знать: Содержание базовых концепций финансового менеджмента обосновывающих методы прогнозирования, выявления и оценки финансовых рисков, необходимые для принятия решений в изменяющихся условиях профессиональной деятельности. Уметь: использовать современные методы анализа для оценки финансового состояния компаний и прогноза потенциальных финансовых угроз.
		2.Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности.	Знать: Основные приемы сбора и обработки экономической информации необходимой для принятия решений в сфере управления финансами компаний. Уметь: применять на практике приемы обработки информации необходимой для принятия управленческих решений, используя современные технологии её анализа и синтеза.

ПКН-2	Способность применять современные методы и техники сбора, обработки и анализа данных, а также определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления	1. Разрабатывает методы, техники и инструментарий для анализа и прогнозирования тенденций и социально-экономических показателей.	Знать: основные финансово-экономические показатели на микро-, мезо - и макроуровнях, их отражение и обеспечение в российском законодательстве Уметь: собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
		2. Использует инструменты диагностики изменения состояния объектов управления на ранних стадиях в целях прогнозирования результатов их деятельности и предотвращения негативных последствий.	Знать – основные методы диагностики изменения экономического состояния объектов управления на ранних стадиях возникновения возможных угроз. Уметь – диагностировать изменения финансового состояния экономических объектов.
		3. Владеет способностью анализировать проблемы финансово-экономического состояния организаций и прогнозировать их последствия.	Знать – методы диагностики и анализа проблем, вызванных изменением финансово-экономического состояния организаций, а также методики прогнозирования последствий к которым они могут привести Уметь – выявлять и анализировать проблемы связанные с изменением финансового состояния экономического объекта и прогнозировать их последствия.
		4. Применяет интеллектуальные информационные технологии для повышения эффективности управления знаниями.	Знать – основные пакеты прикладных программ, применяемые для интеллектуального управления процессом принятия финансовых решений. Уметь – использовать современные интеллектуальные технологии и средства для организации процесса управления принятием финансовых решений.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» относится к модулю дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов» по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 4 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	30	30
<i>Лекции</i>	10	10
<i>Семинары, практические занятия</i>	20	20
<i>Самостоятельная работа</i>	78	78
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

Заочная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	16	16
<i>Лекции</i>	4	4
<i>Семинары, практические занятия</i>	12	12
<i>Самостоятельная работа</i>	92	92
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объёмов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Содержание и классификация финансовых рисков

История понятия “риск”. Экономическое содержание финансового риска. Вероятность и неопределенность – их роль в теории риска. Теории и концепции финансового риска. Связь риска и доходности. Финансовые риски: виды и характеристики. Стандарты, руководства и рекомендации по менеджменту

риска, разработанные профессиональными объединениями: их основные концепции и особенности терминологии.

Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков

Сущность и подходы к оценке уровня финансовых рисков. Понятие совокупного риска (экономического капитала). Основные модели оценки совокупного риска. Качественные методы оценки уровня финансовых рисков, рекомендованные отечественными и зарубежными стандартами. Количественные методы оценки уровня финансовых рисков, рекомендованные отечественными и зарубежными стандартами,

Тема 3 Методы управления финансовыми рисками

Финансовая среда предпринимательства. Область применения менеджмента финансового риска. Стратегии управления финансовыми рисками. Техники менеджмента финансового риска: идентификация, анализ, оценка уровня вероятности, оценка последствий, оценка доступных ресурсов, анализ методов обработки риска. Алгоритм (этапы) процесса менеджмента финансового риска.

Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента

Принципы и функции менеджмента финансового риска. Технологические элементы процесса управления рисками. Основные методы обработки риска: методы, снижающие вероятность проявления риска; методы снижающие последствия проявления риска. Основные организационные формы снижения риска.

5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа					
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинар ы, практичес -кие занятия	Занятия в интеракти вных формах	Самостоя тельная работа	
1.	Содержание и	13	3	1	2	1	10	Обсуждение

	классификация рисков							темы с использованием интерактивных форм
2.	Методы оценки уровня финансовых рисков	32	12	4	8	4	20	Обсуждение темы и решение задач
3.	Методы управления финансовыми рисками	42	12	4	8	4	30	Обсуждение темы и решение кейсов
4.	Основные положения организации финансового риск-менеджмента	21	3	1	2	1	18	Обсуждение темы с использованием интерактивных форм
	В целом по дисциплине	108	30	10	20	10	78	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %					33		

Заочная форма обучения

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостояте льная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практичес- кие занятия	Занятия в интерактив ных формах		
1.	Содержание и классификация рисков	14	4	1	3	1,5	10	Обсуждение темы с использованием интерактивных форм
2.	Методы оценки уровня фин. рисков	34	4	1	3	1,5	30	Обсуждение темы и решение задач
3.	Методы управления фин. рисками	38	4	1	3	1,5	34	Обсуждение темы и решение кейсов
4.	Основные положения организации финансового риск- менеджмента	22	4	1	3	1,5	18	Обсуждение темы с использованием интерактивных форм
	В целом по дисциплине	108	16	4	12	6	92	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %					38		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Содержание и классификация рисков	Экономическое содержание финансового риска. Теории и концепции финансового риска. Вероятность и неопределенность – их роль в теории риска. Связь риска и доходности. Финансовые риски: их виды и характеристики. Источники: Раздел 9. Основная литература. Дополнительная литература: 9-13, 16. Интернет-ресурсы	Коллоквиум Анализ интернет-источников по теме. Дискуссия.
Методы оценки уровня фин. рисков	Сущность и подходы к оценке уровня финансовых рисков. Понятие совокупного риска (экономического капитала). Основные модели оценки совокупного риска. Качественные и количественные методы оценки рисков Источники: Раздел 9. Основная литература. Дополнительная литература: 1-7, 9. Интернет-ресурсы	Коллоквиум Анализ интернет-источников по теме. Дискуссия. Решение кейсов и задач.
Методы управления фин. рисками	Стратегии управления финансовыми рисками. Техники менеджмента финансового риска. Источники: Раздел 9. Основная литература. Дополнительная литература: 5, 9, 14, 15. Интернет-ресурсы	Коллоквиум Анализ интернет-источников по теме. Дискуссия. Решение кейсов.
Основные положения организации финансового риск-менеджмента	Финансовая среда предпринимательства. Принципы и функции менеджмента финансового риска. Технологические элементы процесса управления рисками.	Коллоквиум Анализ интернет-источников по теме. Дискуссия.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

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

Очная форма обучения

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Содержание и классификация	ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор

рисков.	риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст);	материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Методы оценки риска» Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 3 Методы управления финансовыми рисками	Стандарты управления рисками Федерации Европейских Ассоциаций Риск Менеджеров (FERMA); Документ (концепция) COSO «Управление рисками организаций. Интегрированная модель» (2004 г.); Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента	Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС. Рекомендации по созданию в стране системы оценки риска. Документ (концепция) COSO «Руководство по мониторингу системы внутреннего контроля» (2009); Документ (концепция) COSO «Интегрированная концепция внутреннего контроля» (2013 г.);	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.

Заочная форма обучения

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Содержание и классификация рисков.	ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст);	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Методы оценки риска» Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 3 Методы управления финансовыми рисками	Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.
Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента	Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературы; подбор материала для тезисов докладов, презентации.

6.2. Перечень заданий, тем для подготовки к текущему контролю.

Перечень тем контрольных работ:

Темы раздела 1: Содержание и классификация рисков

1. Понятие, признаки и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск: понятие, факторы возникновения
3. Внешние финансовые риски.
4. Внутренние финансовые риски.
5. Классическая и неоклассическая теории финансовых рисков.
6. Таможенный риск предприятия
7. Банковские риски
8. Инвестиционные риски
9. Банкротство предприятия, его признаки и основные причины.
10. Налоговые риски.

Темы раздела 2: Методы оценки уровня финансовых рисков

11. Связь риска и доходности
12. Модель оценки долгосрочных активов (МОДА, CAPM) как инструмент оценки финансового риска.
13. Рейтинговые агентства.
14. Алгоритм анализа финансовых рисков.
15. Методы анализа и оценки финансовых рисков.
16. Качественная оценка рисков.
17. Количественная оценка рисков.

Темы раздела 3: Методы управления финансовыми рисками

18. Фиксация рисков.
19. Составление алгоритма принимаемого решения по управлению финансовыми рисками.
20. Способы снижения финансовых рисков
21. Стратегия и инструменты снижения финансовых рисков.
22. Выбор инструментов снижения финансовых рисков.
23. Практика управления финансовыми рисками.

24. Страхование как способ управления финансовыми рисками

25. Особенности страхования финансовых рисков.

26. Принципы построения процесса организации страхования финансовых рисков.

28. Методика анализа и определения уровня финансовых рисков.

29. Методы и механизмы нейтрализации финансовых рисков.

30. Хеджирование риска.

33. Диверсификация

34. Лимитирование

Темы раздела 4: Основные положения организации финансового риск-менеджмента

35. Программные продукты для оценки и управления финансовыми рисками.

36. Информационное обеспечение управления рисками

37. Функции финансового риск - менеджмента. Теория и практика.

38. Принципы и практика формирования информационной системы управления финансовыми рисками.

39. Принципы организации финансового риск менеджмента

При написании контрольных работ необходимо использовать актуальную публичную отчетность компаний, входящих в топ-100 рейтинга компании по величине капитализации.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.

Примерный перечень вопросов к зачету:

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.
43. Форвардные контракты и свопы.
44. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.
45. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками.
46. Специфика идентификации и анализа рисков в высокотехнологических венчурных проектах
47. Концепции и методы анализа риска

48. Сравнительный анализ стандартов риск-менеджмента
49. Методологические аспекты оценки рисков
50. Валютный риск: идентификация и анализ факторов риска
51. Содержание этапов анализа риска
52. Формирование системы риск-менеджмента компании
53. Анализ и моделирование рисков инвестиционных проектов
54. Анализ банковских рисков и способы управления ими
55. Методы управления финансовыми рисками (уклонение от риска, локализация, диссипация и компенсация риска)
56. Теория экономических рисков
57. Рисксовая политика: стратегия и тактика. Принципы рисксовой политики
58. Предпосылки и сферы применения методов хеджирования как инструмент риск-менеджмента
59. Примеры операционного риска и его воздействия на деятельность предприятия и его капитализацию
60. Зависимость внешней среды функционирования и рисков предприятия. Принципы и схемы классификации рисков
61. Лимитирование (локализация) как метод управления риском предприятия
62. Резервирование как метод управления риском предприятия. Диверсификация как метод управления риском
63. Основные методы оценки уровня финансовых рисков предприятия.
64. Понятие и этапы диагностики рисков. Значение карты рисков
65. Соотношение объективного и субъективного в оценке рисков предприятия
66. Инвестиционные факторы риска предприятий
67. Информационные факторы риска предприятий
68. Человеческий фактор образования рисков и методы их минимизации
69. Организация службы риск – менеджмента в корпорации:

последовательность стадий, орган управления риском, его функции

70. Риск-менеджер в корпорации: его роль, функции, круг обязанностей и возможностей

71. Зарубежные и российские методики оценки финансовых рисков в корпорациях: сравнительный анализ

72. Коэффициент риска, ведущий к банкротству, его влияние на выбор оптимального варианта вложения капитала

72. Стратегии риск-менеджмента: правила принятия решений и их характеристика

73. Хеджирование фьючерсами как способ организации риска. Виды хеджирования. Особенности операций хеджирования

74. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Недостатки хеджирования

75. Форвардные сделки: характеристика, особенности риска. Хеджирование с помощью форвардной операции

76. Особенности риска на фьючерсном рынке. Достоинства и недостатки фьючерсного контракта

77. Опцион, его характеристика, виды, возможности в ограничении риска

78. Риски внешнеэкономических операций корпораций, их особенности. Валютный риск и способы его снижения

79. Особенности рейтинговых систем в анализе рисков

80. Риски при слияниях и поглощениях: различия и основные мотивы

81. Риск захвата компании. Методы защиты от риска недружественных поглощений

82. Риски IPO

83. Методы оценки фьючерсных контрактов

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

8.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные правовые акты

ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения// www.internet-law.ru/gosts/gost/51596/

2. ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст);

3.ГОСТ Р ИСО 31010:2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска» (Приказ Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 1 декабря 2011 г. N 680-ст);

4.Стандарты управления рисками Федерации Европейских Ассоциаций Риск Менеджеров (FERMA);

5.Документ (концепция) COSO «Управление рисками организаций. Интегрированная модель» (2004 г.) // Риск- менеджмент, No5–6, 7–8, 9–10, 11–12, 2007; 1–2, 2008.

6.Документ (концепция) COSO «Руководство по мониторингу системы внутреннего контроля» (2009);

7.Документ (концепция) COSO «Интегрированная концепция внутреннего контроля» (2013 г.);

8. Филопулос Я. Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС. Рекомендации по созданию в стране системы оценки риска. 2005.

9. AS/NZS 4360:2004 - Risk Management, issued by Standards Australia.

10. CAN/CSA-Q850-97 (1997) Risk Management: Guideline for Decision-Makers – A National Standard of Canada / Canadian Standards Association (1997 reaffirmed 2002)

Основная литература:

11. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирования и управления: учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных – Москва: Альфа-М : ИНФРА-М, 2013. – То же [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=394136>.

Дополнительная литература:

12. Лукасевич И.Я. Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы [Электронный ресурс]: монография / И.Я. Лукасевич, Е.А. Федорова. – Москва: Вузовский учеб., ИНФРА-М, 2015. – То же. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/510585>.

13. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента : учебник и учеб. пособие / А.К. Солодов ; Финуниверситет. — Москва : Изд. Александра К. Солодова, 2018. — То же [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://elibr.ru/fbook/solodov_64842.pdf.

14. Авдийский В.И. Учет рисков при определении цены госзаказа на выполнение НИР и ОКР и оценке экономической эффективности работ / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Экономика.Налоги.Право, 2015. – № 5.

15. Авдийский В.И. Финансово-экономическая безопасность экономических агентов: эволюционно-симулятивная модель индикаторов / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Финансовые исследования. – 2016. – № 1.

16. Авдийский В.И. Экономическая безопасность современной России: риск-ориентированный подход к ее обеспечению / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Экономика.Налоги.Право. – 2016. – № 3.

17. Авдийский В.И. Управление рисками как ключевой элемент обеспечения реализации риск-ориентированного подхода в деятельности хозяйствующих субъектов / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных Е.Г. Катаева // Экономика.Налоги.Право. – 2017. – № 6.

18. Лукасевич И.Я. Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2016. – № 1.

19. Лукасевич И.Я. ИСО как инструмент финансирования бизнеса: мифы и реальность // Экономика.Налоги.Право. – 2018. – № 2.

20. Лукасевич И.Я. Анализ эффективности фондовых рынков с использованием системы Блумберг // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2016. – № 2.

21. Третьякова Ю.Д. Система управления рисками компании // Инновации и инвестиции. – 2017. – № 6.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Сайт ФАУФИ РФ [www.rosim.ru]
2. Сайт МЭРТ РФ [www.economy.gov.ru]
3. Сайт ЦБ РФ [www.cbr.ru]
4. Сайт Росстата [www.gks.ru]
5. Электронный каталог библиотеки Финансового университета
<http://library.fa.ru/cat.asp>
6. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
7. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>
8. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Студентам при подготовке следует использовать нормативные документы Финансового университета, а именно, - Примерные методические рекомендации для студентов по освоению дисциплин образовательных программ высшего образования в соответствии с распоряжением Финуниверситета от 14.05.2014 г. №256; Положения о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю), утвержденные приказом Финуниверситета от 01.04.2014 г. №611/о (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел

«Методическая работа» - «Распоряжения»/«Приказы Финуниверситета»), использовать методические рекомендации департамента.

11.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус ESET Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1.Справочная правовая система КонсультантПлюс»: www.consultant.ru
- 2.Справочная правовая система «Гарант».
3. MS Windows (установленная версия).
4. MS Office 2010: MS Word, MS Excel, MS PowerPoint.
5. СПАРК - Система профессионального анализа рынков и компаний.
[Официальный сайт]. URL: <http://www.spark-interfax.ru>
6. Factiva — самая значительная база новостей в мире.
[Официальный сайт]. URL: <http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp>.
7. Thomson Research. [Официальный сайт]. URL: <http://research.thomsonib.com/>.
8. База данных финансовой информации Amadeus Bureau van Dijk
[Официальный сайт]. URL: <https://amadeus.bvdinfo.com/version2013617/home.serv?product=amadeusneo>.
9. Информационная система Bloomberg.
10. <http://www.consultant.ru/> - законодательная база РФ
11. <http://www.valuer.ru/> - портал российских оценщиков
12. <http://www1.minfin.ru/ru/> - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не используются.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Компьютерные классы с набором лицензионного базового программного

обеспечения для проведения практических занятий и выходом в глобальную сеть Internet;

2. Мультимедийное оборудование и, соответственно, обеспеченная им аудитория;

3. Skype, для проведения дистанционного обучения и консультаций.