

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Искаков Ирлан Жангазыевич Автономная некоммерческая организация высшего образования

Должность: Ректор

«**Университет при Межпарламентской Ассамблее ЕвразЭС**»

Дата подписания: 25.01.2023 11:51:28

Уникальный программный ключ:

a748d5b672796bd7b37612bb23a3449357804892a0d120774ea9def3ef7a2bc0

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Риск-менеджмент

(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) Экономика и финансы организации

2022 г.

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций

В процессе изучения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы следующие компетенции:

ПК-1 – Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, используя результаты мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов, оформлению сделок с поставщиками финансовых услуг.

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
ИД-6 (ПК-1). Использует типовые методы и способы выполнения профессиональных задач в области управления рисками	Знает: РО-1 ИД-6 (ПК-1) основы представления исходных данных; возникновение представлений о риске; РО-2 ИД-6 (ПК-1) классификацию и виды рисков; математические методы оценки риска; РО-3 ИД-6 (ПК-1) способы оценки рисков финансовой несостоятельности предприятий; РО-4 ИД-6 (ПК-1) критерии принятия рискового решения; РО-5 ИД-6 (ПК-1) основы управления рисками; РО-6 ИД-6 (ПК-1) сущность и классификацию финансовых рисков; РО-7 ИД-6 (ПК-1) сущность, функции и основные принципы организации риск-менеджмента; РО-8 ИД-6 (ПК-1) пути снижения финансовых рисков
	Умеет: РО-9 ИД-6 (ПК-1) подготавливать и принимать решения в условиях неопределенности и риска; РО-10 ИД-6 (ПК-1) использовать методы управления рисками; ориентироваться в причинах и степени финансовых рисков; РО-11 ИД-6 (ПК-1) анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки
	Владеет: РО-12 ИД-6 (ПК-1) методами управления рисками; РО-13 ИД-6 (ПК-1) навыками сбора и обработки данных, необходимых для осуществления деятельности по управлению рисками

2. Объем дисциплины в зачетных единицах

Объем дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

3. Содержание дисциплины

Представление исходных данных. Матрица «объект – признак», дуализм представления данных. Пространство признаков и пространство объектов. Матрица «признак – признак», меры сходства между признаками, пути сокращения признаков. Методы построения словаря признаков в исходном пространстве параметров. Матрица «объект – объект», меры близости объектов, кластеризация сходных объектов. Визуализация многомерных объектов, метод главных компонент, сущность метода, компьютерная реализация.

Возникновение представлений о риске. История становления и развития дисциплины. Концепция устойчивого развития. Концепция приемлемого риска. Субъективная и объективная категории риска. Возникновение риска в производственной и финансовой сферах. Сравнение теорий неопределенностей. Ранжирование рисков. Системный подход к управлению риском. Характеристики методов воздействия на риск.

Классификация и виды рисков. Критерии классификации: по времени и факторам возникновения, характеру учета и последствий, по сфере возникновения. Классификационная схема видов риска в деятельности предпринимательских структур. Классификация банковских рисков: экономические, политические, внешние и внутренние. Внешние риски: страновой, налоговый, валютный, риск форс-мажорных обстоятельств. Внутренние риски: кредитный, ресурсный, портфельный, ликвидный, процессный.

Математические методы оценки риска. Математические модели для оценки риска: статистическая, логико-вероятностная, метод деревьев решений, рисковости, нечеткой логики, искусственных нейронных сетей. Сопоставление подходов к оценке риска. Экспертные оценки степени риска. Компьютерные технологии в оценке риска.

Оценка рисков финансовой несостоятельности предприятий. Факторы и модели риска финансовой несостоятельности предприятий. Модели комплексной балльной оценки риска. Модели рейтингового финансового анализа и оценки риска. Модели диагностики риска банкротства предприятий.

Критерии принятия рискованного решения. Система критериев принятия рискованного решения. Критерии принятия решения в условиях определенности. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Эвристические правила принятия рискованного решения.

Управление рисками. Управляющая и управляемая системы при риск-менеджменте. Организация риск-менеджмента. Основные стратегические правила. Выбор решения и приемы управления риском. Механизмы нейтрализации риска. Методы компенсации риска. Приемы снижения степени риска. Политика управления рисками.

4. Методические рекомендации по организации изучения учебной дисциплины, включая самостоятельную работу обучающихся

Изучение дисциплины включает контактную работу обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях в форме занятий различных типов в соответствии со спецификой дисциплины и самостоятельную работу обучающихся в объемах соответственно учебному плану. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Вопросы для самоконтроля

1. Дать понятие сущности риска.
2. Что такое объективная и субъективная категории риска?

3. Каковы основные цели ГОСТ Р 51897-2002 "Менеджмент риска"?
4. В чем заключаются цели и задачи риск-менеджмента?
5. Каким образом можно описать риск?
6. Каковы последствия и вероятности риска?
7. Что такое карта риска? Изобразить схематически примерный вид такой карты.
8. Пояснить сущность регуляторов риска в финансовой сфере?
9. Каковы основные цели соглашения Базель-1?
10. Как оценивается достаточность капитала в банке?
11. В чем сущность трехпорной концепции соглашения Базель-2?
12. Каковы основные схемы классификации рисков?
13. В чем специфика рисков в финансовой сфере?
14. Назвать основные методы измерения риска в финансовой сфере?
15. В чем сущность измерения риска на основе фактора чувствительности?
16. Каковы основные оценки риска, получаемые с помощью распределения потерь?
17. Назвать разновидности рыночного риска.
18. Дать определение величины VaR ?
19. Какие основные модели расчета VaR ?
20. Что такое квантиль распределения? Указать на кривых плотности вероятности и функции распределения значения квантиля, равные 0,05.
21. В чем смысл ковариационного метода расчета VaR ?
22. От каких основных параметров зависит величина VaR ?
23. Каковы правила Базельского соглашения при расчете параметра VaR ?
24. Каковы основные шаги расчета VaR в методе исторических симуляций?
25. В чем заключается смысл введения в теорию риск-менеджмента модели геометрического броуновского движения?
26. В чем заключается основная идея моделирования методом Монте-Карло?
27. Что такое метод обратной функции при моделировании?
28. Указать основные шаги расчета VaR методом Монте-Карло?
29. В чем заключаются преимущества и недостатки расчета VaR различными способами?
30. В чем смысл анализа сценариев при оценке рыночного риска?
31. Что такое кредитный риск? Назвать модели кредитного риска.
32. Пояснить цели кредитных рейтинговых систем.
33. Указать категории рейтингов системы Standart&Poor's и Moody's.
34. Что такое накопленные вероятности дефолта?
35. Дать понятие миграции рейтингов.
36. В чем заключаются основные шаги методологии CreditMetrics? Привести дорожную карту этой методологии.
37. Что представляют собой структурные модели дефолта?
38. Пояснить основные свойства модели Мертона.
39. Указать основные шаги расчета вероятности дефолта по KMV -модели.
40. Что такое расстояние до дефолта?
41. Пояснить понятие индикаторов состояния и дефолта.
42. В чем заключается смысл определения корреляции активов?
43. Для чего при анализе кредитного риска включены модели сокращенной формы?
44. Указать основные шаги методологии $CreditRisk+$.
45. Что характеризует операционный риск?

46. Указать классификацию операционных рисков.
47. Какие методы оценивания операционного риска существуют?
48. Привести форму структуры данных при использовании метода расширенных измерений.
49. Что такое страновой риск?
50. Какие методы оценки странового риска существуют?
51. Для каких целей используются внутренние рейтинговые системы?
52. В чем смысл введения концепции искусственных нейронных сетей при оценке риска?
53. Указать вид нейронной сети для оценки кредитного риска.
54. Что такое нечеткая логика?
55. Каким образом применяется нечеткая логика при оценке риска?
56. Каким образом строится уравнение множественной регрессии для расчета риска?

Задания для самоконтроля

Задание 1. Заполнить таблицу:

Виды риска	Способы уменьшений отрицательных последствий
1) низкие объемы реализации товаров	
2) неэффективная работа сбытовой сети	
3) неудачный выход на рынок нового товара	
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	
5) противодействие конкурентов	
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	
7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	

Задание 2. По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Показатели	Ед. изм.	Значение
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2. Переменные расходы от годового объема продаж:		
- предприятие А;	%	13
- предприятие Б.	%	24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. грн.	720
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

Задание 3. В состав портфеля включены два вида ценных бумаг: акции (x_1) с ожидаемой доходностью $m_1 = 15\%$ и облигации (x_2) с доходностью $m_2 = 6\%$. Стандартное отклонение акций $\sigma_1 = 23\%$, облигаций $\sigma_2 = 9\%$. Варьируя портфельными весами активов, выбрать оптимальную его структуру с точки зрения применяемого типа активов. Расчеты выполнить для пяти значений коэффициентов парной корреляции $g_{ij} = -1,0; -0,6; 0; 0,2; 1,0$.

Задание 4. Для указанных факторов экономического риска обоснуйте выбор типа метода снижения риска и порекомендуйте конкретные управленческие приемы снижения данного риска.

- 1) изменение политической ситуации в стране, препятствующие развитию предпринимательства;
- 2) ухудшение общей социально-экономической ситуации в стране, препятствующей свободному перемещению товаров и информации о них;
- 3) снижение жизненного уровня населения;
- 4) завышение потенциального объема производства по сравнению с реальным спросом на него;
- 5) несвоевременность выпуска нового изделия в сферу обращения или неверный выбор целевого сегмента рынка.

Задание 5. Премия за риск инвестирования в акции компании Стройинвест составляет 5,3%, стандартное отклонение по данным акциям составляет 10,6%. Определите коэффициент Шарпа.

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

Основная:

1. Каранина, Е. В. Управление рисками: механизмы, инструменты, профессиональные стандарты : учебник : [16+] / Е. В. Каранина. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 257 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576521> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1161-2. – DOI 10.23681/576521. – Текст : электронный.
2. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – 8-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 366 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684289> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04273-7. – Текст : электронный.

Дополнительная:

1. Суворова, А.П. Риск-менеджмент : учебное пособие / А.П. Суворова, О.М. Репина ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 176 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=560489> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8158-2036-4. – Текст : электронный.
2. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебник / А.И. Уколов. – 2-е изд. стер. – Москва : Директ-Медиа, 2018. – 627 с. : ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-2589-7. – DOI 10.23681/445268. – Текст : электронный.
3. Чернопятов, А. М. Риск-менеджмент : учебно-методическое пособие : [16+] / А. М. Чернопятов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2018. – 178 с. : ил., схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495847> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4475-2824-9. – Текст : электронный.

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. <http://biblioclub.ru/> – электронная библиотечная система «Университетская библиотека Онлайн»
2. <http://www.iprbookshop.ru/> – электронная библиотечная система IPR BOOKS
3. <http://www.yurist.ru>
4. <http://www.garant.ru> – ГАРАНТ: [Информационно-правовой портал]
5. Справочная правовая система Консультант Бизнес: Версия Проф
Профессиональные базы данных в составе СПС Консультант:
- Законодательство Санкт-Петербурга и Ленинградской области
- Международное право

7. Лицензионное программное обеспечение

- 1С Предприятие 8 (комплект для обучения в высших и средних учебных учреждениях)
 - Autodesk AutoCAD 2019
 - Autodesk 3ds MAX 2019
 - ArchiCAD 23
 - Unity 3D
 - IBM SPSS Statistics Base Campus Edition
 - Veyon
 - Notepad++ 7.5.8
 - Oracle Java SE 8u181
 - Visual Studio Community 2017
 - Python 3.5.6
 - Scala 2.12.6
 - Kotlin 1.2.71
 - Dr.Web Desktop Security Suite (Комплексная защита)
 - Project Expert 7 for Windows
 - MS Windows 7 Профессиональная
 - MS Windows 10 Pro
 - MS Office 2010
 - VS Office 2013
 - MS Office 2016
 - Moodle 3.8.2.

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

В зависимости от вида проводимых учебных занятий и форм осуществления образовательной деятельности по соответствующей образовательной программе используется следующее материально-техническое обеспечение дисциплины:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа (укомплектованные специализированной мебелью и оборудованные техническими средствами обучения,

служащими для представления учебной информации большой аудитории, а также имеющие наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин);

- учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа (с типовым оборудованием, обеспечивающим применение современных информационных технологий, и наглядными пособиями);

- специальные помещения для проведения занятий по дисциплине (в т.ч. лаборатории, оснащенные лабораторным оборудованием, в зависимости от степени сложности);

- компьютерные классы с демонстрационно-обучающими и обучающе-контролирующими возможностями, доступом к базам данных и Интернет;

- кабинет для занятий по иностранному языку (оснащенный лингафонным оборудованием);

- учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций;

- учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации;

- помещения для самостоятельной работы обучающихся (оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации);

- библиотека (имеющая читальные залы и рабочие места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и Интернет).

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья форма проведения занятий по дисциплине устанавливается образовательной организацией с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья. При определении формы проведения занятий с обучающимся-инвалидом образовательная организация должна учитывать рекомендации, данные по результатам медико-социальной экспертизы, содержащиеся в индивидуальной программе реабилитации инвалида, относительно рекомендованных условий и видов труда. При необходимости для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья создаются специальные рабочие места с учетом нарушенных функций и ограничений жизнедеятельности. При необходимости обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.