

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 11:52:05
Уникальный программный ключ:
a748d5b672796bd7b37612bb23a3449357804892a0d120774ea9def3ef7a2bc0

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление финансовыми рисками

(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) сущность финансовых рисков, их виды; РО-2 ИД-6 (ПК-1) составляющие процесса управления финансовыми рисками; РО-3 ИД-6 (ПК-1) методы управления финансовыми рисками; РО-4 ИД-6 (ПК-1) основы управления процентными и инфляционными рисками; РО-5 ИД-6 (ПК-1) основы управления валютными рисками; РО-6 ИД-6 (ПК-1) основами управления рисками уровня доходности; РО-7 ИД-6 (ПК-1) пути снижения финансовых рисков
	Умеет: РО-8 ИД-6 (ПК-1) подготавливать и принимать управленческие решения в условиях неопределенности и риска; РО-9 ИД-6 (ПК-1) использовать типовые методы управления финансовыми рисками; РО-10 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-11 ИД-6 (ПК-1) типовыми методами и способами выполнения профессиональных задач в области управления финансовыми рисками

2. Объем дисциплины в зачетных единицах

Объем дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

3. Содержание дисциплины

Финансовые риски в системе управления организацией. Сущность рисков. Задачи управления рисками. Управление затратами на капитал, управление доходностью. Виды рисков: операционные и финансовые риски. Процесс управления финансовыми рисками.

Методы управления финансовыми рисками: игнорирование риска, избегание риска, хеджирование риска, страхование риска.

Управление процентными и инфляционными рисками. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Задачи управления процентными рисками. Факторы процентных рисков. Ставка рефинансирования. Влияние процентных ставок на оценку стоимости финансовых активов. Влияние процентных ставок на долговую нагрузку организаций. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок. Коэффициент отношения цены облигации. Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера. Инфляционная премия. Влияние инфляции на оценку стоимости актива. Влияние инфляции на долговую нагрузку организации. Методы управления инфляционными рисками.

Управление валютными рисками. Валютные курсы. Факторы, влияющие на валютные курсы. Влияние валютных курсов на процентную ставку. Эффективная процентная ставка. Конверсия валюты и наращение процентов. Влияние валютных курсов на доходность зарубежных депозитных вкладов. Управление валютными рисками.

Управление рисками уровня доходности. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски. Диверсификация портфеля. Экономико-статистические методы оценки риска: уровень финансового риска, дисперсия, средне-квадратическое отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Экспертные методы. Метод стоимости на риск (VaR). Влияние риска на уровень доходности активов. Модель ценообразования капитальных активов (модель У. Шарпа).

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. Сущность рисков и задачи управления рисками.
2. Классификация рисков.
3. Методы управления финансовыми рисками.
4. Производственные риски.
5. Имущественные риски.
6. Транспортные риски.
7. Политические риски.
8. Торговые риски.
9. Природно-естественные риски.
10. Управление операционными рисками.
11. Методы управления инфляционными рисками.
12. Методы управления валютными рисками.
13. Риски ликвидности.
14. Кредитные риски.

15. Факторы процентных рисков.
16. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) финансовые риски.
17. Диверсификация портфеля.
18. Экономико-статистические методы оценки риска.
19. Экспертные методы оценки риска.
20. Метод стоимости на риск (VaR).
21. Модель ценообразования капитальных активов.
22. Избежание и лимитирование финансовых рисков.
23. Хеджирование финансовых рисков.
24. Управление проектными рисками организации.
25. Управление рисками финансовых инструментов инвестирования.

Задания для самоконтроля

Задание 1. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации. Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Задание 2. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Задание 3. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2022 по 31.12.2022 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Задание 4. Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2022 по 31 июня 2022

года. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения).

Задание 5. Определите текущую ценность будущей потребности или сумму денежных средств необходимую для вложения сейчас, чтобы через три года получить 1500 у.е. Основанием для расчета является дисконтирование будущих доходов к современному моменту. Фиксированная норма прибыли из расчета 8% годовых.

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

Основная:

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 384 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684427> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04551-6. – Текст : электронный.

2. 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.

3. Тихомиров, Н. П. Теория риска : учебник / Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 308 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615777> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-03413-3. – Текст : электронный.

Дополнительная:

1. Макарова, С. Н. Управление финансовыми рисками / С. Н. Макарова, И. С. Ферова, И. А. Янкина ; Сибирский федеральный университет. – Красноярск : Сибирский федеральный университет (СФУ), 2014. – 230 с. : табл., схем., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=435697> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7638-3139-9. – 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. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 372 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573397> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03820-4. – Текст : электронный.

4. Черняева, С. Н. Управление рисками. Практикум : учебное пособие / С. Н. Черняева, Л. А. Коробова, И. С. Толстова. — Воронеж : Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2022. — 91 с. — ISBN 978-5-00032-574-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122601.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

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.