

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

ОДОБРЕНО УМС ИФТЭБ

Протокол № 545-2/1

от 28.08.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки
(специальность)

[1] 38.03.01 Экономика

Семестр	Трудоемкость, кред.	Общий объем курса, час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	В форме практической подготовки/ В	СРС, час.	КСР, час.	Форма(ы) контроля, экз./зач./КР/КП
7	2	72	32	16	0		24	0	3
Итого	2	72	32	16	0	0	24	0	

АННОТАЦИЯ

Преподавание дисциплины «Риск-менеджмент» необходимо для достижения соответствующего уровня подготовки студентов в области финансового менеджмента. Дисциплина направлена на формирование системы знаний о современных теоретических и практических подходах к оценке и управлению рисками бизнесе; овладение навыками анализа рисков ситуации и применения методов снижения риска, формирование у бакалавров практических навыков риск-менеджмента и овладение методиками управления предпринимательскими рисками.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Формирование у студентов теоретико-методологических знаний в области оценки факторов риска и закрепление профессиональных навыков управления рисками на основе специальных приемов и методов их оценки и анализа.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Данная дисциплина базируется на знаниях, полученных при изучении других, ранее изученных дисциплин. Дисциплина необходима при подготовке выпускной квалификационной работы. Её изучение позволит студентам сформировать навыки оценки факторов риска, разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ современных методов их решения.

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Универсальные и(или) общепрофессиональные компетенции:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
--------------------------------	--

Профессиональные компетенции в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности:

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции; Основание (профессиональный стандарт-ПС, анализ опыта)	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
организационно-управленческий			
участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие	ПК-4 [1] - Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих	З-ПК-4[1] - Знать методы оценки предлагаемых вариантов управленческих

выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений; организация выполнения порученного этапа работы; оперативное управление малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного экономического проекта; участие в подготовке и принятии решений по вопросам организации управления и совершенствования деятельности экономических служб и подразделений предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. с учетом правовых, административных и других ограничений;	рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы	решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.018, 08.037	решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; У-ПК-4[1] - Уметь критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; В-ПК-4[1] - Владеть навыками критической оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
финансовый			
составление бухгалтерской (финансовой)	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и	ПК-8 [1] - Способен проанализировать внутреннюю и	З-ПК-8[1] - Знать методы анализа внутренней и

отчетности на основании национальных и международных принципов и положений; оценка основных результатов деятельности организации для расчета налоговых платежей; проведение анализа внутренней и внешней финансовой и нефинансовой информации организации и разработка ее финансовой политики оценка финансового состояния, платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика идентификация, оценка рисков и выработка мероприятий по воздействию на риски	результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы	внешнюю финансовую и нефинансовую информацию организации, разработать ее финансовую политику, включая отдельные направления риск-менеджмента <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.002, 08.018, 08.037	внешней финансовой и нефинансовой информации организации, методы разработки ее финансовой политики, включая отдельные направления риск-менеджмента; У-ПК-8[1] - Уметь анализировать внутреннюю и внешнюю финансовую и нефинансовую информацию организации, разрабатывать ее финансовую политику, включая отдельные направления риск-менеджмента; В-ПК-8[1] - Владеть навыками анализа внутренней и внешней финансовой и нефинансовой информации организации, разработки ее финансовой политики, включая отдельные направления риск-менеджмента
---	---	--	---

4. ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

Направления/цели воспитания	Задачи воспитания (код)	Воспитательный потенциал дисциплин
Профессиональное воспитание	Создание условий, обеспечивающих, формирование культуры финансовой безопасности (В44)	1.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для формирование базовых навыков финансовой безопасности через изучение типологий финансовых махинаций, освоение механизмов обеспечения кибербезопасности в кредитно-финансовой сфере в соответствии с нормативными

		документами ЦБ РФ, изучение рисков и угроз в рамках процедур кредитования, инвестирования и других механизмов экономической деятельности. 2.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для развития коммуникативных компетенций, навыков делового общения, работы в гибких командах в условиях быстроменяющихся внешних факторов за счет изучения учащимися возможностей, методов получения информации, ее обработки и принятия решения в условиях оценки многофакторных ситуаций, решения кейсов в области межличностной коммуникации и делового общения. 3.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для формирования нравственных и правовых норм.
--	--	---

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Разделы учебной дисциплины, их объем, сроки изучения и формы контроля:

№ п.п	Наименование раздела учебной дисциплины	Недели	Лекции/ Практи. (семинары) / Лабораторные работы, час.	Обязат. текущий контроль (форма*, неделя)	Максимальный балл за раздел**	Аттестация раздела (форма*, неделя)	Индикаторы освоения компетенции
	<i>7 Семестр</i>						
1	Основы теории риск менеджмента	1-8	16/8/0		25	КИ-8	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4, З-ПК-8, У-ПК-8, В-ПК-8
2	Методы оценки рисков	9-16	16/8/0		25	КИ-16	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4, З-ПК-8, У-ПК-8,

							В-ПК-8
	<i>Итого за 7 Семестр</i>		32/16/0		50		
	Контрольные мероприятия за 7 Семестр				50	3	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4, З-ПК-8, У-ПК-8, В-ПК-8

* – сокращенное наименование формы контроля

** – сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращение наименований форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
КИ	Контроль по итогам
З	Зачет

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Недели	Темы занятий / Содержание	Лек., час.	Пр./сем., час.	Лаб., час.
	<i>7 Семестр</i>	32	16	0
1-8	Основы теории риск менеджмента	16	8	0
1 - 8	Основы теории риск менеджмента Тема 1. Сущность риск менеджмента Понятие и сущность риска. Определения риска. Функции, источники, причины и факторы возникновения риска. Функции риска. Черты риска. Содержание риск-менеджмента как сферы финансового менеджмента. Эволюция науки риск-менеджмента. Цели и задачи риск-менеджмента в организации. Основные формы политики риск-менеджмента. Стратегия управления рисками. Тактика управления рисками Тема 2. Теории риска. Классическая и неоклассическая теории риска. Классическая теория Миля и Сениора. Риск как ожидание потерь, которые могут произойти в результате реализации управленческого решения. Неоклассическая теория Найта, Маршалла и Пигу. Выбор вариантов инвестирования капитала. Концепция компромисса между риском и доходностью. Тема 3. Классификация рисков. Общие принципы классификации рисков. Критерии классификаций рисков, выделенные по содержанию структурных характеристик риска: время возникновения; опасность; подверженность риску; уязвимость (чувствительность к риску); взаимодействие с другими рисками; по имеющейся информации о риске; по величине риска; по расходам (издержкам), связанным с риском.	Всего аудиторных часов		
		16	8	0
		Онлайн		
		0	0	0

	Особенные классификации рисков: специфические банковские и специфические страховые риски. Тема 4. Внешние и внутренние риски. Основные виды внешних рисков: политический, страновой, региональный, рыночный, бизнес – среды. Основные виды внутренних рисков: операционный, финансовый, управленческий, инвестиционный, производственный.			
9-16	Методы оценки рисков	16	8	0
9 - 16	Методы оценки рисков Тема 5. Понятие оценки риска и этапы ее проведения Оценка риска: подходы к определению. Алгоритм оценки риска. Качественная оценка риска: сущность, достоинства, недостатки. Количественная оценка риска: сущность, достоинства, недостатки. Тема 6.Современные методы оценки риска. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов. Анализ чувствительности показателей эффективности. Метод Монте-Карло. Метод сценариев. Метод вероятностных распределений потоков платежей. Тема 7. Этапы риск менеджмента Основные этапы риск-менеджмента на предприятии. Процесс выявления рисков и построение «карты рисков». Организационные аспекты риск-менеджмента. Оценка результатов деятельности с учетом риска: экономическая добавленная стоимость (EVA/SVA) и скорректированная на риск рентабельность капитала (RAROC). Оценка устойчивости предприятия к кризисным ситуациям (стресс-тестирование) Тема 8. Методы оценки и управления различными рисками Традиционные меры рыночного риска. Разрывы («гэпы»), дюрация и выпуклость. Иммунизация портфеля облигаций по дюрации. Концепция стоимостной меры риска (Value-at-Risk — VaR). Методы расчета VaR (параметрический, историческое моделирование, метод Монте-Карло). Рекомендации по управлению рыночными рисками в российской практике Понятие кредитного риска. Операции, подверженные кредитному риску. Методики оценки риска заемщика: классический анализ, балльные методики, статистические методики. Основные подходы к оценке вероятности дефолта. Потери в случае дефолта и взыскание задолженности. Модели оценки кредитного риска портфеля: CreditMetrics, CreditRisk+. Основные способы управления кредитным риском. Ценообразование ссуд с учетом кредитного риска.Базовые принципы системы управления операционными рисками. Методы анализа и оценки операционных рисков. Инструменты управления операционными рисками. Функции и этапы процесса управления операционными рисками.Понятие	Всего аудиторных часов		
		16	8	0
		Онлайн		
		0	0	0

	ликвидности и общепанковская система управления и контроля за состоянием ликвидности. Сценарное моделирование ликвидности. Инструменты ограничения и контроля уровня риска ликвидности. Внутрибанковская политика управления ликвидностью			
--	---	--	--	--

Сокращенные наименования онлайн опций:

Обозначение	Полное наименование
ЭК	Электронный курс
ПМ	Полнотекстовый материал
ПЛ	Полнотекстовые лекции
ВМ	Видео-материалы
АМ	Аудио-материалы
Прз	Презентации
Т	Тесты
ЭСМ	Электронные справочные материалы
ИС	Интерактивный сайт

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При проведении занятий рекомендуется использование активные и интерактивные формы в сочетании с внеаудиторной работой.

В работе используются:

1. Деловые игры
2. Разбор конкретных экономических ситуаций.

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в следующей таблице:

Компетенция	Индикаторы освоения	Аттестационное мероприятие (КП 1)
ПК-4	З-ПК-4	З, КИ-8, КИ-16
	У-ПК-4	З, КИ-8, КИ-16
	В-ПК-4	З, КИ-8, КИ-16
ПК-8	З-ПК-8	З, КИ-8, КИ-16
	У-ПК-8	З, КИ-8, КИ-16
	В-ПК-8	З, КИ-8, КИ-16

Шкалы оценки образовательных достижений

Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-

балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего и промежуточного контроля.

Итоговая оценка выставляется в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов	Оценка по 4-ех балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоению учебной дисциплины
90-100	5 – «отлично»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.
85-89	4 – «хорошо»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
75-84		C	
70-74		D	
65-69	3 – «удовлетворительно»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
60-64			
Ниже 60	2 – «неудовлетворительно»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. ЭИ К 84 Основы риск-менеджмента : -, Гэлаи Д. , Марк Р., Круи М., Москва: Юрайт, 2024
2. ЭИ В 99 Риск-менеджмент : учебник, Маевский Ф. В., Гамза В. А., Вяткин В. Н., Москва: Юрайт, 2024
3. ЭИ Ш 67 Управление рисками проекта : учебник для вузов, Гребенкин А. В., Шкурко В. Е., Москва: Юрайт, 2024
4. ЭИ П 32 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов, Пименов Н. А., Москва: Юрайт, 2024

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. ЭИ R62 Risk Assessment, Modeling and Decision Support : Strategic Directions, , Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg,, 2008
2. ЭИ A95 Risk Management and Governance : Concepts, Guidelines and Applications, Aven, Terje. , Renn, Ortwin. , Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg, 2010
3. ЭИ В 99 Риск-менеджмент : учебник, Вяткин В. Н., Москва: Юрайт, 2022
4. ЭИ П 32 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов, Пименов Н. А., Москва: Юрайт, 2022

ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:

Специальное программное обеспечение не требуется

LMS И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ:

<https://online.mephi.ru/>

<http://library.mephi.ru/>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальное материально-техническое обеспечение не требуется

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

Методические рекомендации к лекционным занятиям:

- Ознакомиться с учебными материалами, высылаемыми преподавателем до занятия.
- В ходе лекционных занятий вести конспектирование учебного материала.
- Обращать внимание на категории, формулировки, научные выводы и практические рекомендации.
- Участвовать в дискуссиях, отвечать на вопросы.
- Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Методические рекомендации к семинарам:

- Перед занятиями изучить лекции, основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д.
- Доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.
- Подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар.

- Составить план-конспект своего выступления. Разобрать практические примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с деятельностью реальных экономических субъектов.

- Во время семинаров активно участвовать в дискуссиях.

- После семинара обобщить полученную информацию.

Методические указания к самостоятельной работе:

- В соответствии с заданием преподавателя сформировать необходимый объем исходной информации, используя информационные ресурсы Спарк-Интерфакс, открытые базы данных, библиотечные фонды, другие источники.

- На основе разобранных на лекциях, семинарах, практических, лабораторных занятиях методик, алгоритмов, регламентов самостоятельно выполнить задания.

- Использовать программные продукты и электронные таблицы Excel для расчета показателей.

- В процессе выполнения задания консультироваться с преподавателем и своевременно сдавать законченные этапы самостоятельной работы.

- Учитывать замечания преподавателя при завершении самостоятельной работы.

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

- При подготовке к преподаванию дисциплины ознакомиться и актуализировать учебно-методический комплекс дисциплины и при необходимости уточнить план проведения занятий.

- Ознакомиться с новыми публикациями по дисциплине и при необходимости сделать заявку на новую литературу.

- При проведении лекций использовать реальную информацию об экономических процессах, явлениях, хозяйствующих субъектах, актуальные алгоритмы расчета показателей.

- Лекционный материал сопровождать презентациями и другими необходимыми материалами.

- Использовать приемы поддержания внимания студентов на лекционных занятиях: вопросы на понимание, реальные примеры из реальной экономической практики, проблемные ситуации.

- Увязывать тематику семинарских, практических, лабораторных занятий с тематикой лекций.

- Практические занятия проводить в виде разбора реальных ситуаций, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.

- Заранее объявлять темы семинарских, практических занятий и выдавать рекомендации к их подготовке.

- Максимально использовать в процессе занятий технические средства, средства коммуникации.

- При проведении занятий использовать инновационные образовательные технологии: интерактивные формы проведения занятий, информационные технологии для коммуникации и обработки данных.

- Оказывать методическую помощь студентам при подготовке к занятиям.

- Выдавать задания для самостоятельной проработки.

- Проводить индивидуальные и групповые консультации студентам.

- Проверять выполненные студентами задания и комментировать их результаты.

- Подробно обсуждать на занятиях наиболее сложные вопросы курса.

Автор(ы):

Усман Елена Владимировна, к.э.н.

Рецензент(ы):

Черкасов М.Н.