

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] 38.04.01 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
1	2	72	8	12	4		48	0	3
Итого	2	72	8	12	4	0	48	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 будущих магистров 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 дисциплин профессионального цикла. Дисциплина необходима при подготовке выпускной квалификационной работы. Изучение дисциплины 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
УК-2 [1] – Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	З-УК-2 [1] – Знать: этапы жизненного цикла проекта; этапы разработки и реализации проекта; методы разработки и управления проектами У-УК-2 [1] – Уметь: разрабатывать проект с учетом анализа альтернативных вариантов его реализации, определять целевые этапы, основные направления работ; объяснить цели и сформулировать задачи, связанные с подготовкой и реализацией проекта; управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла В-УК-2 [1] – Владеть: методиками разработки и управления проектом; методами оценки потребности в ресурсах и эффективности проекта

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
проектно-экономический			
подготовка заданий и разработка проектных решений с учетом фактора неопределенности; подготовка заданий и разработка методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ; подготовка заданий и разработка системы социально-экономических показателей хозяйствующих субъектов; составление экономических разделов планов предприятий и организаций различных форм собственности; разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные и научно-исследовательские процессы;	ПК-8.2 [1] - Способен рассчитывать экономические показатели на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; применять принципы риск-менеджмента <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.018, 08.037	3-ПК-8.2[1] - Знать методы расчета экономических показателей на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; принципы риск-менеджмента; У-ПК-8.2[1] - Уметь рассчитывать экономические показатели на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; применять принципы риск-менеджмента; В-ПК-8.2[1] - Владеть навыками расчета экономических показателей на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; применения принципов риск-менеджмента
подготовка заданий и разработка проектных решений с учетом фактора неопределенности; подготовка заданий и разработка методических и	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки,	ПК-4 [1] - Способен разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие нормативные	3-ПК-4[1] - Знать методы разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработки соответствующих нормативных

нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ; подготовка заданий и разработка системы социально-экономических показателей хозяйствующих субъектов; составление экономических разделов планов предприятий и организаций различных форм собственности; разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;	производственные и научно-исследовательские процессы;	документы и регламенты, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.037	документов и регламентов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ ; У-ПК-4[1] - Уметь разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие нормативные документы и регламенты, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ; В-ПК-4[1] - Владеть навыками разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработки соответствующих нормативных документов и регламентов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ
--	--	---	--

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

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

№ п.п	Наименование раздела учебной дисциплины	Недели	Лекции/ Практ. (семинары) / Лабораторные работы, час.	Обязат. текущий контроль (форма*, неделя)	Максимальный балл за раздел**	Аттестация раздела (форма*, неделя)	Индикаторы освоения компетенции
	<i>1 Семестр</i>						
1	Основы теории риск	1-4	4/6/2		25	КИ-4	3-ПК-4,

	менеджмента						У-ПК-4, В-ПК-4, 3-ПК-8.2, У-ПК-8.2, В-ПК-8.2, 3-УК-2, У-УК-2, В-УК-2
2	Методы оценки рисков	5-8	4/6/2		25	КИ-8	3-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4, 3-ПК-8.2, У-ПК-8.2, В-ПК-8.2, 3-УК-2, У-УК-2, В-УК-2
	<i>Итого за 1 Семестр</i>		8/12/4		50		
	Контрольные мероприятия за 1 Семестр				50	3	3-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4, 3-ПК-8.2, У-ПК-8.2, В-ПК-8.2, 3-УК-2, У-УК-2, В-УК-2

* – 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>1 Семестр</i>	8	12	4
1-4	Основы теории риск менеджмента	4	6	2
1 - 4	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-	Всего аудиторных часов		
		4	6	2
		Онлайн		
		0	0	0

	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 Милля 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. Особенности 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.			
5-8	Методы оценки рисков	4	6	2
5 - 8	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»),	Всего аудиторных часов		
		4	6	2
		Онлайн		
		0	0	0

	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 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

ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ

Недели	Темы занятий / Содержание
	<i>1 Семестр</i>
	Основы теории риск менеджмента Лаб работа 1 - Основы теории риск менеджмента
	Методы оценки рисков Лаб работа 2 - Методы оценки рисков

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

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

6. 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-4, КИ-8
	У-ПК-4	З, КИ-4, КИ-8
	В-ПК-4	З, КИ-4, КИ-8
ПК-8.2	З-ПК-8.2	З, КИ-4, КИ-8
	У-ПК-8.2	З, КИ-4, КИ-8
	В-ПК-8.2	З, КИ-4, КИ-8
УК-2	З-УК-2	З, КИ-4, КИ-8
	У-УК-2	З, КИ-4, КИ-8
	В-УК-2	З, КИ-4, КИ-8

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,
60-64			

			недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
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.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВНАЯ 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 К 84 Основы риск-менеджмента : -, Круи М., Москва: Юрайт, 2022
4. ЭИ В 99 Риск-менеджмент : учебник, Вяткин В. Н., Москва: Юрайт, 2022
5. ЭИ В 75 Управление рисками : учебник и практикум для вузов, Воронцовский А. В., Москва: Юрайт, 2022

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:

Специальное программное обеспечение не требуется

LMS И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ:

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

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

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальное материально-техническое обеспечение не требуется

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

Методические рекомендации преподавателю при преподавании дисциплины:

- 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; лабораторные занятия проводить, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.
- Заранее объявлять темы семинарских, практических, лабораторных 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.

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

Методические рекомендации преподавателю при преподавании дисциплины:

- 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; лабораторные занятия проводить, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.

- Заранее объявлять темы семинарских, практических, лабораторных 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.