

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский
политехнический университет**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


_____ Н.В.Лобов

« 09 » декабря 20 19 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина: _____ Теория и практика управления финансовыми рисками
(наименование)

Форма обучения: _____ очная
(очная/очно-заочная/заочная)

Уровень высшего образования: _____ магистратура
(бакалавриат/специалитет/магистратура)

Общая трудоёмкость: _____ 144 (4)
(часы (ЗЕ))

Направление подготовки: _____ 38.04.01 Экономика
(код и наименование направления)

Направленность: _____ Оценка и управление стоимостью предприятия
(наименование образовательной программы)

1. Общие положения

1.1. Цели и задачи дисциплины

Формирование базовых знаний в области управления финансовыми рисками отдельного субъекта хозяйствования, развитие умений и навыков в вопросах идентификации, анализа и оценки финансовых рисков в рыночной экономике и выборе обоснованных финансовых решений и методов управления рисками на основе базовых концепций риск-менеджмента.

1.2. Изучаемые объекты дисциплины

- риск-менеджмент;
- кредитный риск;
- валютный риск;
- риск ликвидности;
- инвестиционный риск.

1.3. Входные требования

Не предусмотрены

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-1.1	ИД-1ПК-1.1	Знает методы качественной и количественной оценки предпринимательских рисков, рисков инвестиционных проектов;	Знает методы сбора, обработки, анализа и систематизации информации, методы экономического анализа хозяйственной деятельности организации, меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов	Тест

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-1.1	ИД-2ПК-1.1	Умеет провести анализ форм проявления риска, выявить системные и несистемные риски; оценить ликвидность и определить риск ликвидности, провести анализ и оценку кредитоспособности заемщиков, диверсификацию кредитного портфеля;	Умеет вести учет экономических показателей результатов производственной деятельности организации и ее подразделений, осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, проводить экономический анализ хозяйственной деятельности организации, разрабатывать теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивать и интерпретировать полученные результаты, разрабатывать меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов, осуществлять подготовку заданий и разработку систем социально-экономических показателей организации.	Контрольная работа
ПК-1.1	ИД-3ПК-1.1	Владеет методиками анализа рисков инвестиционных проектов; методиками количественной оценки рисков инвестиционных проектов, и методиками минимизации риска	Владеет навыками составления экономических разделов планов организации с учетом стратегического управления, навыками осуществления контроля за ходом выполнения	Контрольная работа

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
		ликвидности; навыками использования диверсификации.	плановых заданий по организации и ее подразделениям, использованием внутрихозяйственных резервов.	
ПК-4.3	ИД-1ПК-3.5	Знает природу и виды риска; методы анализа рыночных и валютных рисков, риска процентной ставки, рисков инвестиционных проектов; эффективные инструменты управления рисками;	Знает результаты современных исследований по проблемам управления рисками в России и мире, понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа рисков, элементы методологии управления рисками, современные методы и методики проведения исследований по вопросам управления рисками.	Тест
ПК-4.3	ИД-2ПК-3.5	Умеет провести анализ рисков обусловленных вероятностью и рисков, обусловленных неопределенностью; оценить рыночные риски с применением показателей модифицированной дюрации и выпуклости; провести анализ и оценку своп-риска, определить волатильность и способы ее моделирования; выбрать эффективные инструменты управления рисками с применением позиционных лимитов, структурных лимитов и лимитов «стоп-лосс»;	Умеет формулировать рекомендации по оптимизации процесса управления рисками, обрабатывать информацию по рискам в области своей профессиональной деятельности и в организации, обосновывать позиции по вопросам управления рисками, формулировать рекомендации по решению спорных и нестандартных вопросов управления рисками, анализировать внутреннюю и внешнюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию, обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации, вырабатывать рекомендации по совершенствованию культуры управления рисками в организации.	Контрольная работа

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-4.3	ИД-3ПК-3.5	Владеет методиками анализа рыночных рисков, риска процентной ставки, методиками количественной оценки риска процентной ставки, навыками использования хеджирования, ограничения и страхования в качестве эффективных инструментов управления рисками.	Владеет навыками внедрения современных методологий управления рисками в повседневную деятельность организации, навыками проверки соответствия методологии управления рисками общей стратегии развития организации, навыками идентификации и оценки рисков объекта консультационного проекта (бизнес-процесса, проекта, программы, подразделения), навыками разработки способов снижения рисков для повышения эффективности объекта консультационного проекта.	Контрольная работа

3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		1	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	54	54	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	14	14	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	36	36	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	54	54	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен	36	36	
Дифференцированный зачет			
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	144	144	

4. Содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
1-й семестр				
Природа риска и классификация рисков.	2	0	8	12
Предмет, цели и задачи курса. Взаимосвязи анализа и управления рисками с другими дисциплинами. Понятие риска. Формы проявления риска. Природа риска: риски, обусловленные вероятностью, и риски, обусловленные неопределенностью. Предпринимательские и непредпринимательские риски. Многообразие финансовых рисков. Особенности классификации финансовых рисков. Основные элементы классификации рисков.				
Риск-менеджмент. Анализ и управление кредитными рисками.	4	0	8	14
Риск-менеджмент как процесс. Этапы риск-менеджмента: идентификация риска, анализ и количественная оценка рисков, управлением риском, контроль за риском. Принципы риск-менеджмента. Риск-менеджмент как новая философия стратегического управления в финансовом бизнесе. Понятие риск-капитала. Объективная необходимость осуществления риск-менеджмента. Прямое директивное управление рисками. Необходимые условия обеспечения эффективного риск-менеджмента. Лимитирование операций: понятие лимита, целесообразность применения лимитирования и различных ситуациях (stop-loss). Ограничение рисков путем оценки эффективности с учетом риска. Принципы построения системы контроля в банке. Основные методы анализа и оценки кредитоспособности заемщика (фундаментально-аналитический, количественно-статистический). Обеспечение кредитных сделок. Распределение (диверсификация), компенсация (хеджирование) и ограничение.				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Анализ и управление валютным риском и риском процентной ставки.	4	0	10	14
Виды рыночных рисков. Волатильность и способы ее моделирования. Структура валютного риска. Колебания курсов валют как основа существования валютного риска. Своп-риск. Риск фиксированной процентной ставки (риск ФПС), риск плавающей процентной ставки (риск ППС). Основные подходы к анализу и количественной оценке риска процент-ной ставки: баланс связанности, анализ дюрации, баланс эластичности. Инструменты управления риском процентной ставки: futures, options, forward rate agreement.				
Анализ и управление риском ликвидности и риском инвестиционных проектов.	4	0	10	14
Понятие риска ликвидности. Источники возникновения риска ликвидности. Структура риска ликвидности. Основные направления минимизации риска ликвидности. Профиль риска инвестиционных проектов. Источники возникновения рисков инвестиционных проектов. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов. Управление рисками инвестиционных проектов. Страхование рисков инвестиционных проектов.				
ИТОГО по 1-му семестру	14	0	36	54
ИТОГО по дисциплине	14	0	36	54

Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Анализ форм проявления риска. Анализ рисков обусловленных вероятностью.
2	Анализ рисков обусловленных неопределенностью.
3	Выявление системных и несистемных рисков.
4	Выбор эффективных инструментов управления рисками с применением позиционных лимитов, структурных лимитов и лимитов «стоп-лосс».
5	Использование диверсификации в качестве эффективного инструмента управления рисками. Анализ и оценка кредитоспособности заемщиков. Диверсификация кредитного портфеля.
6	Использование хеджирования в качестве эффективного инструмента управления рисками.
7	Использование ограничения в качестве эффективного инструмента управления рисками.
8	Анализ рыночных рисков. Определение волатильности и способов ее моделирования.

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
9	Анализ и количественная оценка риска процентной ставки. Анализ и оценка своп-риска.
10	Оценка рыночного риска с применением показателей модифицированной дюрации и выпуклости.
11	Оценка ликвидности и определение риска ликвидности. Минимизация риска ликвидности.
12	Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов.
13	Управление рисками инвестиционных проектов. Использование страхования в качестве эффективного инструмента управления рисками инвестиционных проектов.

5. Организационно-педагогические условия

5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при которой учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установления связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем и принятия решений; отработка у обучающихся навыков командной работы, межличностных коммуникаций и развитие лидерских качеств; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинги и анализ ситуаций и имитационных моделей.

5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

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

6.1. Печатная учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
-------	---	-------------------------------------

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
1. Основная литература		
1	Каранина Е. В. Управление финансовыми рисками: стратегические модели и профессиональные стандарты : учебное пособие для вузов / Е. В. Каранина. - Санкт-Петербург: ИЦ Интермедия, 2017.	2
2	Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник для вузов / М. В. Грачева [и др.]. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.	4
2. Дополнительная литература		
2.1. Учебные и научные издания		
1	Новиков А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учебное пособие для бакалавров / А. И. Новиков, Т. И. Солодка. - Москва: Дашков и К, 2017.	3
2	Тепман Л. Н. Управление банковскими рисками : учебное пособие для вузов / Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.	4
2.2. Периодические издания		
1	Проблемы анализа риска : научно-практический журнал. - Москва: , Деловой экспресс, , 2004- . 2018, т. 15, № 5.	1
2.3. Нормативно-технические издания		
1	Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая : с путеводителем по судебной практике : по состоянию на 20 февраля 2018 г. : с учетом изменений, внесенных Федеральными законами от 5 декабря 2017 г. № 379-ФЗ, от 29 декабря 2017 г. № 442-ФЗ, № 459-ФЗ. - Москва: Проспект, 2018.	4
3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины		
1	Методические указания для студентов по освоению дисциплины	1
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента		
1	Методические указания обучающимся по самостоятельной работе	1

6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Дополнительная литература	Н.Н. Рахимова Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н.Н. Рахимова. - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016.	http://elib.pstu.ru/vufind/Record/RUBC82511	локальная сеть; свободный доступ

6.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Вид ПО	Наименование ПО
Операционные системы	MS Windows 8.1 (подп. Azure Dev Tools for Teaching)
Офисные приложения.	Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567
Прикладное программное обеспечение общего назначения	Dr.Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017

6.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Наименование	Ссылка на информационный ресурс
Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университета	http://lib.pstu.ru/
Электронно-библиотечная система Лань	https://e.lanbook.com/
Электронно-библиотечная система IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru/
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	http://www.consultant.ru/

7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения	Количество единиц
Лекция	Аудитория, оснащенная компьютерным оборудованием, проектором и маркерной доской	1
Практическое занятие	Аудитория, оснащенная компьютерным оборудованием, проектором и маркерной доской	1

8. Фонд оценочных средств дисциплины

Описан в отдельном документе
