

## **1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» является составной частью основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) бакалавриата 38.03.01 «Экономика», разработанной в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Минобрнауки России от 12.11.2015 г. №1327.

Программа предназначена для студентов, обучающихся по основной профессиональной образовательной программе (ОПОП) «Экономика» в рамках направления подготовки бакалавров 38.03.01 Экономика.

Цель дисциплины – дать представление о современных подходах к построению системы риск-менеджмента на современных предприятиях, способствовать приобретению навыков и использованию методов управления рисками при решении практических задач.

Задачи дисциплины

- дать представление о современной парадигме риск-менеджмента и современных подходов к развитию этой дисциплине;
- освоение студентами теоретических основ комплексного подхода к управлению рисками и организации системы риск-менеджмента для организаций;
- получение студентами практических навыков в применении методов управления рисками, методике их расчета, оценке эффективности проводимых мероприятий по минимизации рисков;
- овладение навыками диагностирования, классификации, оценки рисков компании, использования инструментов риск-менеджмента.

### **Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине**

<b>Коды Компетенци и</b>	<b>Содержание компетенций</b>	<b>Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине</b>
ПК-11	способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: основы анализа деятельности организации и оценки рисков с целью обоснования рационального управленческого решения. Уметь: - выбирать оптимальные варианты решений с учетом анализа рисков деятельности организации. Владеть: - навыками оценки рисков и экономической эффективности деятельности организации, навыками принятия управленческих решений с учетом оценки рисков.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП БАКАЛАВРИАТА**

Дисциплина «Риск-менеджмент» является дисциплиной по выбору студента, реализуется в рамках вариативной части учебного плана ОПОП. Дисциплина изучается по очно-заочной форме обучения на 4 курсе.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных в ходе изучения следующих дисциплин: «Менеджмент», «Статистика», «Экономический анализ хозяйственной деятельности».

Материал дисциплины «Риск-менеджмент» может быть использован обучающимися в процессе прохождения практики, подготовки к государственной итоговой аттестации (подготовки и защиты выпускной квалификационной работы).

### **3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетные единицы (ЗЕ), 144 часа.

Объем дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины, в том числе:	144
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе:	16,35
Лекции	8
Практические занятия	8
Иная контактная работа (ИКР)	0,35
Консультация	2
2. Самостоятельная работа обучающихся (всего)	107
3. Курсовая работа / курсовой проект / контрольная работа	10
4. Контроль	8,65
Вид промежуточной аттестации обучающихся	Экзамен

### **4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

#### *4.1. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)*

Введение в риск-менеджмент. Понятие риска. Виды неопределённости. Риски, имеющие вероятностную и невероятностную природу. Диагностика и классификация рисков. Типология рисков по различным классификационным признакам. Традиционный и современный подходы к управлению рисками нефинансовых предприятий. Организация системы риск - менеджмента в нефинансовых компаниях. Способы измерения рисков. Волатильность и чувствительность как меры риска. Современный риск-менеджмент с использованием методологии VaR. Методология VaR и направления его применения. Расчет VaR на основе традиционных техник аппроксимации распределения: параметрический, моделирование по историческим данным, метод Монте- Карло, анализ сценариев.

Принципы и примеры расчета рисковой стоимости. Различные виды рыночных рисков. Управление рыночными рисками для снижения чувствительности к рыночным рискам: диверсификация, резервирование, страхование и хеджирование. Преимущества хеджирования. Стоимость хеджирования: явная и неявная. Разработка программы хеджирования валютных рисков. Хеджирование с помощью форвардов, фьючерсов, свопов и опционов.

Стратегии хеджирования валютных рисков: со снижением затрат, с нулевыми затратами, с сохранением прибыли. Использование деривативов для получения аналога займа в иностранной валюте. Стоимостные метрики риска. Рыночные риски в нефинансовых компаниях. Понятие кредитного риска. Риски до и во время урегулирования. Чувствительность к кредитному риску.

Кредитные события: дефолт (кросс-дефолт), банкротство, неплатежеспособность, мораторий на платеж, реструктуризация, досрочное исполнение обязательства. Ожидаемые и неожиданные потери. Процесс восстановления. Обзор моделей оценки кредитного риска. Кредитные рейтинги. Корпоративные стандарты кредитной политики на основе внутренних кредитных рейтингов контрагентов (кредитный скоринг).

Инструменты управления кредитным риском. Особенности учета риска ликвидности/ Риски ликвидности и их виды. Риск рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности (риск

фондирования). Особенности риска ликвидности для нефинансовых компаний. Понятие и параметры ликвидного рынка: ценовой спрэд, наблюдаемый спрэд, эффективный спрэд, реальный спрэд. Вязкость и глубина ликвидного рынка.

Факторы, влияющие на динамику ликвидности рынка: концентрация ликвидности, исчезновение ликвидности, «бегство» к ликвидности, поведение участников рынка. Расчёт риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности. Модель оценки риска ликвидности баланса с помощью абсолютных и относительных показателей. Риск недостаточной и излишней ликвидности. Оценка ликвидности предлагаемого в залог актива.

Источники риска неплатежеспособности: системный риск, индивидуальный риск, технический риск. Методы управления активами компании: метод общего фонда средств, метод распределения активов и метод конверсии средств, метод управления резервной позицией и метод секьюритизации. Методы оценки потребности компании в ликвидных средствах. Методы учета операционных рисков. Анализ стратегических рисков нефинансовой компании. Интегрированный риск-менеджмент.

#### 4.2. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ п/п	Тема	Общая трудоемкость, всего часов	Контактная работа обучающихся с преподавателем				Самостоятельная работа обучающихся	
			всего	лекции	практические занятия	ИКР		Конс
1	Риск как экономическая категория	15	2	1	1		13	
2	Классификация рисков на предприятии	15	2	1	1		13	
3	Система риск-менеджмента на предприятии	15	2	1	1		13	
4	Идентификация рисков на предприятии	15	2	1	1		13	
5	Методы оценки и анализа рисков	15	2	1	1		13	
6	Технологии управления предпринимательскими рисками	15	2	1	1		13	
7	Основы принятия риск-решений	16	2	1	1		14	
8	Оценка эффективности риск-менеджмента	17	2	1	1		15	
9	Контрольная работа	10					10	
10	Экзамен	11				0,35	2	8,65
	Всего:	<b>144</b>	16	8	8	0,35	2	125,65

#### Виды практических и самостоятельных работ

Тема	Вид занятий*	Содержания	Часы
Риск как экономическая	ПР	Ситуационные задания	1

Тема	Вид занятий*	Содержания	Часы
категория	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям	4
		Подготовка к экзамену и консультации	5
Классификация рисков на предприятии	ПР	Ситуационные задания по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций и рекомендуемой литературы	4
		Подготовка к экзамену и консультации	5
Система риск-менеджмента на предприятии	ПР	Решение типовых задач по теме Ситуационные задания	1
	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	4 5
Идентификация рисков на предприятии	ПР	Ситуационные задания	1
	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	4 5
Методы оценки и анализа рисков	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	4 5
Технологии управления предпринимательскими рисками	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	4 5
Основы принятия риск-решений	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций	4
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	5 5
Оценка эффективности риск-менеджмента	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций	5
		Подготовка к практическим занятиям Подготовка к экзамену и консультации	5 5
Контрольная работа	СР		10

\* СР – самостоятельная работа, ПР – практические занятия

## 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

11. Риск-менеджмент: учебник/ В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Ф.В. Маевский. – 2-е изд. перераб и доп. М.: Издательство Юрайт, 2019, 365 с.– Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/risk-menedzhment-432176>

2. Методическое обеспечение дисциплины (см. документ «Методическое обеспечение по дисциплине «Риск-менеджмент»).

## 6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы приведены в приложении к рабочей программе дисциплины (см. документ «Оценочные материалы по дисциплине «Риск-менеджмент»).

## 7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная учебная литература:

1. Риск-менеджмент: учебник/ В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Ф.В. Маевский. – 2-е изд. перераб и доп. М.: Издательство Юрайт, 2019, 365 с.– Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/risk-menedzhment-432176>

**б) дополнительная учебная литература:**

1. Гвоздева Е.А. Риск-менеджмент: Учебное пособие для студентов очной и заочной форм обучения направления подготовки «Экономика» / Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2015. – 86 с. Режим доступа: <https://www.rubinst.ru/files/static/special/E>

2. Риск-менеджмент: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 080200.62 «Менеджмент» / авт.-сост. О.Н. Гримашевич, А.С. Кошелева / Саратовский социально-экономический институт (филиал) ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». – Саратов, 2014. – 136 с. Режим доступа: [http://www.seun.ru/content/learning/4/science/1/doc/Risk-menedzhment\\_Grimashevich.pdf](http://www.seun.ru/content/learning/4/science/1/doc/Risk-menedzhment_Grimashevich.pdf)

3. Серенков, П.С. Методы менеджмента качества. Методология управления риском стандартизации / П.С. Серенков, В.Л. Гуревич, В.М. Романчук. - М.: Инфра-М, 2018. - 149 с.

4. Соколов, Д.В. азисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. - М.: Инфра-М, 2018. - 224 с.

5. Федорова, А.В. Риск-менеджмент (для менеджеров) (для бакалавров) / А.В. Федорова. - М.: КноРус, 2016. - 190 с.

6. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент: Учебник для бакалавров / А.Н. Фомичев. - М.: Дашков и К, 2016. - 372 с.

7. Шаталова, Е.П. Банковские рейтинги в системе риск-менеджмента: процедуры мониторинга кредитных рейтингов / Е.П. Шаталова. - М.: Русайнс, 2017. - 352 с.

8. Шаталова, Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. - М.: КноРус, 2017. - 448 с

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО–ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

– Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>.

– Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.pravo.gov.ru>.

– Система дистанционного обучения РГРТУ на базе Moodle [Электронный ресурс]. – Режим доступа: по паролю. – URL:<http://cdo.rsreu.ru/>.

Обучающимся предоставлена возможность индивидуального доступа к следующим электронно-библиотечным системам:

– Электронно-библиотечная система «IPRbooks» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный, доступ из сети Интернет – по паролю. – URL: <https://iprbookshop.ru/>.

– Электронная библиотека РГРТУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: из корпоративной сети РГРТУ – по паролю. – URL: <http://elib.rsreu.ru/>

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

При изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не прочитан на лекции не применялся на лабораторном занятии. Тогда лекция будет гораздо понятнее. Однако легче при изучении курса следовать изложению материала на лекции. Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

1) После прослушивания лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня, нужно сначала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня.

2) При подготовке к следующей лекции, нужно просмотреть текст предыдущей лекции, подумать о том, какая может быть тема следующей лекции.

В течение недели выбрать время для работы с литературой в библиотеке.

Полезно использовать несколько учебников по курсу. Рекомендуется после изучения очередного параграфа ответить на несколько простых вопросов по данной теме. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе следующие вопросы (и попробовать ответить на них): «о чем этот параграф?», «Какие новые понятия введены, каков их смысл?».

## **10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

В рамках реализации образовательной программы при проведении занятий по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- удаленные информационные коммуникации между студентами и преподавателем, ведущим лекционные и практические занятия, посредством электронной почты, позволяющие осуществлять оперативный контроль графика выполнения и содержания контрольных заданий, решение организационных вопросов, удаленное консультирование;
- поиск актуальной информации для выполнения самостоятельной работы и контрольных заданий;
- доступ к информационным справочным системам;
- доступ в систему дистанционного обучения Moodle для организации самостоятельной работы студентов с электронными ресурсами (URL: <http://cdo.rsreu.ru/>)
- **Перечень информационных технологий (лицензионное программное обеспечение, информационно-справочные системы).**

Название ПО	№ лицензии	Количество мест
Справочная правовая система «Консультант Плюс»	договор №1342/455-100	без ограничений
Операционная система Windows	номер подписки ID 700565239	бессрочно
Kaspersky Endpoint Security	№2922-000451-572C74F4	На 1000 компьютеров
Adobe Acrobat Reader	свободно распространяемая	без ограничений
LibreOffice	свободно распространяемая	без ограничений

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, №333 главный учебный корпус	76 посадочных мест, специализированная мебель (38 столов, 76 стульев), аудиторная доска, компьютерная техника (ПК Intel), проектор Epson EB – X12 возможность подключения к сети «Интернет» проводным и беспроводным способом и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду РГРТУ.
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, № 437 главный учебный корпус	24 посадочных мест, специализированная мебель (12 учебных столов, 24 стула), аудиторная доска
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, № 410а к.2 лабораторный корпус	24 посадочных места, специализированная мебель (12 учебных столов, 24 стула), аудиторная доска
Учебная аудитория для проведения занятий	60 посадочных мест, специализированная мебель

лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, № 110 к.2 лабораторный корпус	(30 учебных столов, 60 стульев), аудиторная доска
---	---