

Зачет 2016 на ФЭУ С170

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по образовательной деятельности



А.А.Панфилов

2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки «Экономика предприятий и организаций»

Уровень высшего образования бакалавриат

Форма обучения заочная (ускоренное обучение на базе СПО)

| Семестр | Трудоемкость зач. ед./ час. | Лекции, час. | Практич. занятия, час. | Лаборат. работы, час. | СРС, час. | Форма промежуточного контроля (экз./зачет) |
|---------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|---|
| 5 | 3 /108 | 4 | 6 | - | 98 | Зачет |
| Итого | 3 /108 | 4 | 6 | - | 98 | Зачет |

Владимир 2016

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины является овладение студентами общей теорией управления рисками, методами их выявления, оценки, прогнозирования и минимизации.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Риск-менеджмент» относится к дисциплинам по выбору вариативной части, то есть непосредственно связана с будущей сферой деятельности выпускников.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных в результате изучения следующих дисциплин: «Экономика предприятий и организаций», «Статистика» и формирует базу для изучения таких дисциплин, как «Бизнес-планирование», «Инвестиции».

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие компетенции:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-3);
- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

Основной целью дисциплины является достижение следующих образовательных результатов:

Обучающийся должен:

1) *Знать:*

- основы экономических знаний (ОК-3);
- способы сбора информации, необходимой для оценки рисков и решения профессиональных задач (ОПК-2);
- основы теорий анализа и конкурентоспособности предприятия (ОПК-2);
- основные виды рисков предприятия (ОПК-2);
- основы описания экономических процессов и явлений (ПК-3);
- основы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей (ПК-3);
- особенности работы с информацией, необходимой для эффективного функционирования предприятия (ПК-5);
- назначение, структуру и содержание отчетов организации (ПК-5).

2) *Уметь:*

- использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- обрабатывать и анализировать данные, необходимые для решения профессиональных задач, с целью выявления возможных экономических рисков (ОПК-2);
- систематизировать и получать необходимые данные для анализа деятельности предприятия (ОПК-2);
- проводить анализ возможных экономических рисков (ОПК-2);
- описывать экономические процессы и явления (ПК-3);
- строить стандартные теоретические и эконометрические модели (ПК-3);

- анализировать отчетность и составлять прогнозы развития организации, в т.ч. прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности предприятия (ПК-5);

- использовать необходимые данные для принятия эффективных управленческих решений (ПК-5).

3) *Владеть:*

- навыками эффективного применения экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

- навыками работы с информацией, необходимой для эффективного функционирования предприятия (ОПК-2);

- методами количественного анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования (ОПК-2);

- навыками анализа экономических процессов и явлений (ПК-3);

- навыками анализа и интерпретации стандартных теоретических и эконометрических моделей (ПК-3);

- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений (ПК-5);

- навыками принятия эффективных управленческих решений с учетом всех возможных рисков (ПК-5).

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часов.

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | | | Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %) | Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|-------|--|---------|-----------------|--|----------------------|---------------------|--------------------|-----|---------|---|---|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | Контрольные работы | СРС | КП / КР | | |
| 1 | Риски предприятия в условиях современной экономики | 5 | | 1 | 2 | | | | 16 | 2/67% | |
| 2 | Методы выявления, оценки и минимизации риска | 5 | | | 2 | | | | 17 | 2/100% | |
| 3 | Методы управления рисками | 5 | | | 2 | | | | 17 | 1/50% | |
| 4 | Хеджирование | 5 | | 1 | | | | | 16 | 1/100% | |
| 5 | Диверсификация, трансферт и самострахование рисков | 5 | | 1 | | | | | 16 | 1/100% | |
| 6 | Страхование рисков предприятия | 5 | | 1 | | | | | 16 | 1/100% | |
| Всего | | | | 4 | 6 | | | | 98 | 8/80% | Зачет |

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Программой курса предусматривается проведение лекционных, практических занятий, текущего и итогового контроля работы студентов. При изучении данной дисциплины необходимо также самостоятельное изучение обучающимися литературы с обязательным изучением теоретических вопросов и решением практических задач.

Лекционный курс обеспечен комплектом презентационных материалов, представляемых студентам с помощью проектора в оборудованной аудитории.

Практические занятия проводятся в форме решения ситуационных задач, дискуссий по темам, выданным для опережающей самостоятельной работы.

Таким образом, преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- использование электронных образовательных ресурсов в виде комплекта презентаций как сопровождение к лекциям;
- разбор конкретных ситуаций - совместными усилиями группы студентов проанализировать ситуацию, возникающую при конкретном положении дел, и выработать практическое решение; окончание процесса – оценка предложенных алгоритмов и выбор лучшего в контексте поставленной проблемы;
- самостоятельная работа – подготовка докладов студентами. Необходимо самостоятельно заранее, то есть дома, до аудиторных занятий, изучить учебную литературу, продумать вопросы по соответствующей теме и кратко доложить основное содержание соответствующей темы.

При преподавании дисциплины обобщены достижения зарубежной и отечественной науки в теории и практике управления рисками.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Текущий контроль осуществляется по итогам ответов на вопросы студентами.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины направлена на закрепление основных элементов теоретического и практического курса. Промежуточная аттестация проходит в форме зачета, который включает в себя ответы на теоретические вопросы.

Примерные задания для текущего контроля

Вариант 1

1. Понятия неопределенности и риска в экономической деятельности.
2. Финансовый риск как объект управления.
3. Основные виды финансовых рисков.
4. Классификация рисков хозяйственной деятельности.
5. Основные функции риск-менеджмента.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента.
7. Эвристические правила риск менеджмента.
8. Стратегия риск-менеджмента.
9. Приемы управления финансовым риском.
10. Основные средства разрешения финансовых рисков.

Вариант 2

1. Методы снижения степени риска.
2. Диверсификация как способ снижения финансового риска.
3. Страхование как способ снижения коммерческого риска.
4. Хеджирование как способ снижения ценовых рисков.
5. Страхование и хеджирование: общие черты и различия.

6. Сущность и назначение эккаунтинга в управлении рисками.
7. Понятия систематического и несистематического рисков.
8. Методы снижения систематического риска.
9. Несистематический риск и способы его снижения.
10. Самострахование как способ снижения риска.

Вариант 3

1. Лимитирование как способ снижения финансового риска.
2. Коэффициент риска инвестора: его определение и содержание.
3. Основные способы определения суммы страхового возмещения при страховании рисков.
4. Франшиза, ее основные виды и значение для страхования рисков.
5. Основные стратегии хеджирования.
6. Хеджирование с помощью форвардных и фьючерсных операций.
7. Хеджирование с помощью опционов.
8. Хеджирование с использованием свопов.
9. Вероятностные критерии степени риска.
10. Количественные методы измерения финансовых рисков

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Понятия неопределенности и риска в экономической деятельности.
2. Финансовый риск как объект управления.
3. Основные виды финансовых рисков.
4. Классификация рисков хозяйственной деятельности.
5. Основные функции риск-менеджмента.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента.
7. Эвристические правила риск менеджмента.
8. Стратегия риск-менеджмента.
9. Приемы управления финансовым риском.
10. Основные средства разрешения финансовых рисков.
11. Методы снижения степени риска.
12. Диверсификация как способ снижения финансового риска.
13. Страхование как способ снижения коммерческого риска.
14. Хеджирование как способ снижения ценовых рисков.
15. Страхование и хеджирование: общие черты и различия.
16. Сущность и назначение эккаунтинга в управлении рисками.
17. Понятия систематического и несистематического рисков.
18. Методы снижения систематического риска.
19. Несистематический риск и способы его снижения.
20. Самострахование как способ снижения риска.
21. Лимитирование как способ снижения финансового риска.
22. Коэффициент риска инвестора: его определение и содержание.
23. Основные способы определения суммы страхового возмещения при страховании рисков.
24. Франшиза, ее основные виды и значение для страхования рисков.
25. Основные стратегии хеджирования.
26. Хеджирование с помощью форвардных и фьючерсных операций.
27. Хеджирование с помощью опционов.
28. Хеджирование с использованием свопов.
29. Вероятностные критерии степени риска.
30. Количественные методы измерения финансовых рисков.
31. Определение среднего ожидаемого значения и волатильности при оценке риска.
32. Коэффициент вариации. Его использование при оценке риска.

33. Риск и доходность финансовых активов.

Пример ситуационной задачи

Специалисты отдела анализа угроз обследовали 6 компаний и получили следующие результаты о зависимости между количеством происшествий и нанесенным ущербом.

Зависимость между количеством каналов утечек и ущербом

| | | | | | | |
|-------------------------------|----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Количество происшествий (шт.) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Нанесенный ущерб (тыс. руб.) | 85 | 140 | 170 | 260 | 310 | 470 |

Как специалист по управлению рисками, используя простую модель линейной регрессии, найдите прогнозное значение возможного ущерба, если в компании имеется 7 происшествий.

Решение

1. Для расчета коэффициентов a и b уравнения линейной регрессии запишем исходные данные в таблицу

| Номер предприятия, n | Количество происшествий (шт.), x | Нанесенный ущерб (тыс. руб.), y | x^2 | $x \cdot y$ |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------|-------------|
| 1 | 1 | 85 | 1 | 85 |
| 2 | 2 | 140 | 4 | 280 |
| 3 | 3 | 170 | 9 | 510 |
| 4 | 4 | 260 | 16 | 1040 |
| 5 | 5 | 310 | 25 | 1550 |
| 6 | 6 | 470 | 36 | 2820 |
| Сумма | 21 | 1435 | 91 | 6285 |

2. Коэффициент b равен:

$$b = \frac{6 \cdot 6285 - 21 \cdot 1435}{6 \cdot 91 - 21^2} = \frac{7575}{105} \approx 72,14.$$

3. Коэффициент a равен:

$$a = \frac{1435 - 72,14 \cdot 21}{6} = \frac{-79,94}{6} \approx -13,32.$$

4. Следовательно, уравнение линейной регрессии примет вид: $y = -13,32 + 72,14 \cdot x$.

5. Прогнозное значение возможного ущерба в случае наличия 7 происшествий ($x = 7$) составит: $y = -13,32 + 72,14 \cdot 7 = 491,66 \approx 492$.

Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку доклада.

Примерная тематика докладов

1. Коммерческий риск как финансовая категория.
2. Основные виды финансовых рисков.
3. Место риска в инвестировании капитала.
4. Способы оценки степени риска.
5. Сущность и содержание риск-менеджмента на предприятии.
6. Страхование как основной прием риск-менеджмента.
7. Диверсификация капитала как способ снижения рисков.
8. Финансовые инструменты снижения рисков.
9. Стратегия и тактика риск-менеджмента.

10. Портфельные риски и механизм их нейтрализации.
11. Бета- и альфа-анализ ценных бумаг.
12. Выявление и согласование предпочтений по риску.
13. Доходность и волатильность финансовых активов.
14. Риск как объективная реальность и ее субъективное восприятие.
15. Система банковских рисков.
16. Роль риск-менеджера в современном бизнесе.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература:

1. Управление рисками организации: Учебное пособие / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 153 с.: 60х90 1/16 + (Доп. мат. znanium.com). - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010203-0, 1500 экз. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=475625>)
2. Анализ и Риск-менеджмент организации: Учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. - 2-е изд. - М.: Форум, 2014. - 240 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-355-2 (<http://znanium.com/bookread2.php?book=478615>)
3. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и упр.: Уч.пос. / В.И.Авдийский, В.М.Безденежных. -М.: Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2013 - 368 с.: 60х90 1/16. - (Магистратура). (п) ISBN 978-5-98281-333-6, 1000 экз. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=394136>)

б) дополнительная литература:

1. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 8-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. - 544 с.: ил.; 60х84 1/16. (переплет) ISBN 978-5-394-01074-3, 2000 экз. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=339372>)
2. Грачева, М. В. Риск-менеджмент в инновационной деятельности [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / М. В. Грачева, С. Ю. Ляпина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 351 с. - ISBN 978-5-238-01693-1. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=395288>)
3. Воробьев, С. Н. Управление рисками в предпринимательстве [Электронный ресурс] / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. - 4-е изд., испр. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013. - 482 с. - ISBN 978-5-394-01987-6. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=430664>)
4. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 126 с.: 60х88 1/16. - (Научная мысль; Менеджмент). (обложка) ISBN 978-5-16-006862-6, 200 экз. (<http://znanium.com/bookread2.php?book=411559>)

в) периодические издания:

1. Вопросы экономики. Журнал. (ВлГУ)
2. Менеджмент в России и за рубежом. Журнал. (ВлГУ)
3. Менеджмент сегодня. Журнал.
4. Проблемы теории и практики управления. Журнал.

в) интернет-ресурсы:

1. www.cfin.ru - сайт, посвященный проблемам управления
2. www.expert.ru - аналитический портал
3. www.garant.ru - нормативная литература
4. www.rusfund.ru - портал инвестиционных фондов РФ

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Лекционные занятия:

- a. комплект электронных презентаций;
- b. аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием (проектор Acer X1373WH, экран Lumien) и настенной доской;
- c. ноутбук с пакетами ПО общего назначения: Microsoft Word и Microsoft PowerPoint.

Практические занятия:

- a. аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием (проектор Acer X1373WH, экран Lumien) и настенной доской;
- b. ноутбук с пакетами ПО общего назначения: Microsoft Word и Microsoft PowerPoint.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профилю «Экономика предприятий и организаций»

Рабочую программу составил _____ к.э.н., доцент С.А. Грачев
(ФИО, подпись)

Рецензент
(представитель работодателя) кашмир. директор ООО, Стань 33 А.П. Марков
(место работы, должность, ФИО, подпись)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры ЭУИИ _____

Протокол № 32 от 29.06.2016 года

Заведующий кафедрой _____ О.А. Доничев
(ФИО, подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии специальности 38.03.01 «Экономика»

Протокол № 4 от 30.06.2016 года

Председатель комиссии _____ П.Н. Захаров
(ФИО, подпись)