

## **АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ Б.1.В.15 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ (УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ)**

уровень высшего образования – бакалавриат  
направление подготовки 38.03.02 Менеджмент  
программа прикладного бакалавриата  
профиль – менеджмент организации  
форма обучения – заочная

### **Цели и задачи освоения дисциплины**

**Целью** изучения дисциплины является формирование у студентов устойчивых знаний о методах оценки, анализа и управления рисками, а также умений и навыков использования этих инструментов в процессе управления организацией.

#### **Задачи:**

- формирование у студентов представления о сущности и видах рисков, с которыми сталкивается бизнес;
- формирование у студентов навыков оценки и анализа рисков;
- формирование у студентов знаний о методах управления рисками.

### **Место дисциплины в структуре ООП ВПО бакалавриата**

Данная учебная дисциплина относится к базовой части модуля 2 дисциплин, формирующих общепрофессиональные компетенции и предназначена для студентов 5 курса.

Для изучения дисциплины необходимы компетенции, сформированные у обучающихся в результате изучения: Статистики, Теории менеджмента, Финансовый менеджмент, Финансовые рынки и институты.

В свою очередь, знания, полученные студентами при изучении данной дисциплины, являются основой выполнения научно-исследовательской работы и написании выпускной квалификационной работы, а так же в практической деятельности бакалавра менеджмента.

### **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (требования к результатам освоения содержания дисциплины)**

В результате изучения дисциплины «Риск-менеджмент» студент должен обладать следующими компетенциями:

#### **общекультурными:**

владением культурой мышления, способностью к восприятию, обобщению и анализу информации, постановке цели и выбору путей ее достижения (ОК-5);

умением логически верно, аргументированно и ясно строить устную и письменную речь (ОК-6);

готовностью к кооперации с коллегами, работе в коллективе (ОК-7);

способностью находить организационно-управленческие решения и готовностью нести за них ответственность (ОК-8);

умением использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-9);

стремлением к личностному и профессиональному саморазвитию (ОК-10);

#### **профессиональными:**

*организационно-управленческая деятельность*

готовностью к разработке процедур и методов контроля (ПК-3);

способностью оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений (ПК-8);

владеть методами принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций (ПК-18);

информационно-аналитическая деятельность:

умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели (ПК-31);

предпринимательская деятельность:

способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности (ПК-50).

В результате освоения компетенций студент должен:

**Знать:**

Методы выявления, оценки и анализа уровня рисков, управления рисками.

**Уметь:**

Использовать математические и статистические методы расчета уровня рисков, определять привлекательность инвестиционного портфеля, пользоваться инструментами риск-менеджмента.

**Владеть:**

Математическими, статистическими и количественными методами решения типовых организационно-управленческих задач.

### **Содержание дисциплины (модуля).**

Структурированное содержание дисциплины (модуля).

#### **Раздел 1. Основы управления рисками.**

##### **Тема 1.1 Понятие и сущность риска.**

Определения риска. Функции, источники, причины и факторы возникновения риска. Риск–менеджмент, как наука управления рисками, его составные части: выявление риска, оценка риска, управление риском, контроль.

##### **Тема 2.1 Виды рисков.**

Общие принципы классификации рисков. Внешние и внутренние риски.

Основные виды внешних рисков: политический, страновой, региональный, рыночный, бизнес–среды. Основные виды внутренних рисков: операционный, финансовый, управленческий, инвестиционный, производственный. Риски компаний и риски финансовых инструментов. Способы выявления, идентификации рисков.

##### **Тема 3.1 Оценка рисков.**

Качественная оценка рисков: экспертные методы, их использование. Количественная оценка рисков. Оценка вероятности, метод построения дерева событий. Методы оценки вероятности. Статистические меры риска: дисперсия, математическое ожидание, коэффициент вариации. Предельные и средние характеристики риска.

##### **Тема 4.1 Способы и методы управления рисками.**

Общая классификация методов управления рисками. Методы принятия и непринятия рисков, активное и пассивное управление рисками. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Понятие хеджирования рисков.

## **Раздел 2. Управление финансовыми рисками.**

### **Тема 1.2 Рыночные риски.**

Источники рыночных рисков. Основные виды: валютный, процентный, ценовой риски. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков, методология Value-at Risk. Методы управления: управление активами-пассивами, иммунизация. Использование производных финансовых инструментов для управления рыночными рисками. Хеджирование рыночных рисков.

### **Тема 2.2 Кредитные риски.**

Сущность источники возникновения кредитного риска. Три основные части кредитного риска. Методы оценки кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску, ожидаемый уровень потерь при дефолте. Кредитный скоринг. Методы инструменты управления кредитным риском.

### **Тема 3.2 Риски ликвидности.**

Причины источники возникновения. Связь рыночного, кредитного рисков и риска ликвидности. Виды рисков ликвидности. Способы оценки: gap-анализ. Матрицы ликвидности. Способы и методы управления.

### **Тема 4.2 Операционные риски.**

Источники возникновения и виды. Уровни операционных рисков. Потери, связанные с операционными рисками. Подходы к управлению операционными рисками. Существующие современные регулирующие нормы и правила в отношении управления операционными рисками.

## **Раздел 3. Корпоративный риск–менеджмент.**

### **Тема 1.3 Цели, задачи и принципы корпоративного риск–менеджмента.**

Место управления рисками в общей системе управления компанией и принятии решения. Основные функции, содержание и составные части корпоративного риск–менеджмента.

### **Тема 2.3 Преимущества использования корпоративного риск–менеджмента.**

Увеличение стоимости компании. Создание конкурентных преимуществ, повышение эффективности бизнеса, оптимизация затрат. Примеры проектов внедрения корпоративных систем управления рисками.

### **Тема 3.3 Типичные риски в деятельности предприятий.**

Концепция интегрированного риск-менеджмента на уровне предприятия. Организационные аспекты риск-менеджмента. Показатели экономического эффекта и эффективности с учетом риска (EVA, RAROC). Понятие экономического капитала. Методы размещения экономического капитала по направлениям бизнеса. Управление торговыми лимитами. Оценка устойчивости предприятия к кризисным ситуациям (стресс-тестирование).

### **Тема 4.3 Учет риска при принятии управленческих решений.**

Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Постановка задачи векторной оптимизации решений, принимаемых в условиях риска. Критерии оценки управленческих решений в условиях неопределенности. Сравнительный анализ принятия управленческих решений с учетом риска.

### **Тема 5.3 Организация системы риск-менеджмента на предприятии.**

Риск-менеджмент как управленческий процесс. Карты распределения ответственности по риск-менеджменту. Распределение обязанностей: подпрограммы «рутинного» риск-менеджмента. Варианты структур управления рисками в организации. Человеческие аспекты управления рисками.

### **Тема 6.3 Выбор стратегии управления рисками.**

Цели и задачи выбора стратегии управления риском. Индуктивная, дедуктивная, позитивная, нормативная стратегии риска. Стратегии предпринимательского поведения в условиях риска и неопределенности (избежание, снижение, принятие).

### **Тема 7.3 Методы снижения риска в различных сферах деятельности производителей.**

Способы и принципы снижения риска: избежание риска, удержание риска, передача и снижение степени риска. Методы снижения риска на современном финансовом рынке. Финансовые фьючерсы и опционы. Хеджирование контрактов и опционов. Управление валютными рисками. Страхование операций с ценными бумагами.

### **Образовательные технологии**

В процессе освоения дисциплины «Риск-менеджмент» используются следующие образовательные технологии:

Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия;
- решение задач;
- тестирование;
- обсуждение рефератов и докладов;
- письменные домашние работы;
- расчетно-аналитические задания;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, решение задач;
- консультации преподавателей.

Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- тестирование по курсу;
- работа в малых группах на практических занятиях.

### **Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

#### **Перечень учебников и учебно-методических материалов, доступных для пользования студентами ЧУВО СИБТУ по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент**

- под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник. Издательство: Юнити-Дана, 2009 г. (<http://www.knigafund.ru/books/122509>)

#### **Основная литература:**

- Балдин К.В. Риск-менеджмент: Учебное пособие. – М.: Гардарики УИЦ, 2005. (гриф)
- Гончаренко Л.П. Риск-менеджмент. – М.: КноРус, 2007. (гриф)
- Ступаков В.С. Риск-менеджмент: учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2005. (гриф)
- Фомичев А.Н. Риск-менеджмент. – М.: «Дашков и К», 2008.
- Бартон Т. Риск-менеджмент. Практика ведущих компаний. – М.: Вильямс, 2008.

#### **Дополнительная литература:**

- Иванов А.А., Олейников С.Я., Бочаров С.А. Риск-менеджмент (методическое пособие). – М.: МЭСИ, 2006
- Малашихина Н. Н., Белокрылова О. С. Риск-менеджмент - Ростов-на-Дону: Изд. «Феникс», 2004

- Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками: Учебное пособие - М.: Изд. ТК «Велби», «Проспект», 2007
- Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски - М.: Изд. «Дашков и Ко», 2005
- Шапкин А. С., Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций. Учебник. – М.: Дашков и Ко. – 2007
- Вишняков Я. Д., Радаев Н. Н. Общая теория рисков. М.: Академия. – 2007
- Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. – . 3-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007
- Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения /- М.: Изд. «Дело и сервис», 2002
- Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии - М.: Изд. «Ось-89», 2002
- Неворошкина Л. И., Морозова З. А. Основы статистики с элементами теории вероятности для экономистов. -М: Изд. «Март», 2005
- Круглова И. Ю., Круглов М. И. Стратегический менеджмент. Учебник - М.: Изд. «РДЛ», 2003
- Чернов В.А. Инвестиционная стратегия: Учебное пособие для вузов - М.: Изд. «ЮНИТИ-ДАНА», 2003
- Финансовый менеджмент / Под ред. Стояновой Е. С. - М.: Изд. «Перспектива», 2004
- Глухов В. В., Медников М. Д., Коробко С. Б. Математические методы и модели для менеджмента - СПб.: Изд. «Лань», 2005

### **Интернет-ресурсы**

1. <http://www.franklin-grant.ru/ru/technologies/03.shtml> (Восстановление функции плотности)
2. <http://www.optim.ru/fin/2002/1/rkiseleva/rkiseleva.asp> (Киселева И. А. Банковский аудит)
3. <http://www.fd.ru/article/4380.html> (Мур Мишель. Управление информационными рисками)
4. <http://www.cfin.ru/press/management/2001-1/pechalova.shtml> (Пичалова М. Ю. Организация риск-менеджмента в коммерческом банке)

### **Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Для осуществления учебного процесса необходимы аудитория/кабинет, оснащенный оргтехникой (всё – в стандартной комплектации), позволяющие пользоваться сетью Интернет.