

Прикладной риск-менеджмент

Модуль 6, 2024/25
Денис Гаврилин
Независимый консультант
Учебный ассистент: Натан Анисимов
Сбербанк

Описание курса

Данный курс познакомит студентов с основами управления рисками в финансовых учреждениях и предприятиях. В ходе курса будет изучен широкий спектр активно используемых показателей риска, уделяя особое внимание рыночному риску, кредитному риску, операционному риску, распределению капитала и модели трех линий защиты, являющейся обновлением ранее разработанной модели трёх линий защиты. Ожидается участие нескольких докладчиков из отрасли (бывшую «большую четвёрку», банки и предприятия).

Требования курса, система оценивания, посещаемость

Предварительные требования:

Формальных предварительных требований нет, но было бы полезно предварительно пройти курсы по риск-менеджменту, деривативам и инструментам с фиксированной доходностью.

Участие:

Обязательным условием для получения оценки является полное и своевременное участие во всех занятиях. Ожидается, что каждый студент будет активно участвовать и вносить значимый вклад в обсуждение на занятии.

Домашние задания и кейсы:

Домашние задания должны быть подготовлены с использованием Python или R в качестве инструмента программирования. Кейсы должны быть подготовлены в группах по 3 человека. Отчёт по кейсу должен быть оформлен в форме презентации для руководителя и содержать постановку проблемы (включая соответствующую информацию из кейса), анализ (предположения, аргументы, оптимальные и альтернативные решения) и выводы (краткое изложение вашей логики и рекомендаций).

Система оценивания:

Оценка за курс будет основана на двух индивидуальных домашних заданиях (20%), трёх кейсах (30%) и итоговом экзамене в закрытом формате (50%).

Активное участие на занятиях может принести до 10% бонусных баллов (обратите внимание, что учитывается качество, а не количество ваших ответов).

Содержание курса

Вводная сессия курса

Культура риска и почему она важна
Модель трех линий защиты
Стандарты управления рисками и система регулирования
Общий обзор Базельских соглашений и реформ
Концепции экономического капитала
Показатели экономического капитала и управление

Оценка показателей рыночного риска: стоимость, подверженная риску, ожидаемый дефицит и специфические метрики. Непараметрические подходы.
Картирование VaR.
Бэк-тестирование VaR.
Кредитный анализ: инструменты и методы.
Методологии присвоения рейтингов и модели кредитного риска.
Портфельный кредитный риск.
Требования МСФО 9.
Определение и измерение операционного риска: стандартизированный подход к измерению и метод распределения убытков.
Распределение рискованного капитала и измерение доходности с поправкой на риск.
Стресс-тестирование банков.
Управление рисками в нефинансовых организациях

Академическая этика

Списывание, плагиат и любые другие способы нарушения академической этики РЭШ недопустимы.