

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 27.09.2023 13:13:32
Уникальный программный ключ:
a39bdb15d680d3b0adbfced0af5c1efb14747dc0

УТВЕРЖДАЮ
Ректор А.Д. Суворов
«3» июля 2023 г.

Протокол Совета программы
«Магистр экономики»
№ 70 от 29 июня 2023 г.

Аннотация рабочей программы дисциплины

Риск-менеджмент

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Программа «Магистр экономики»

1. Цели и задачи дисциплины

Цель курса – ознакомление студентов с эффективными инструментами для управления рисками, с которыми сталкивается фирма. Обсуждается широкий спектр различных рисков: от финансовых рисков, измеряемых статистическими моделями, до тех, которые тяжело измерить, но они всё равно очень важны для фирмы. Структура курса базируется на общепринятом подходе интегрированного риск-менеджмента в компании (ERM), который включает в себя идентификацию, оценку, противодействие и мониторинг рисков. Курс начинается с мотивации процесса управления рисками в корпорации, обсуждения различных видов риска и базовых подходов управления этими рисками в соответствии с целями фирмы. Затем будет продемонстрировано, как измерять рыночный и кредитный риски, используя статистические методы, фокусируясь на показателе VaR. В дополнение к этому, будет показано, как оценивать операционный, политический, социальный и другие виды неявных рисков, а также реализация подхода ERM в компании, с особым вниманием к роли CRO. Курс заканчивается обсуждением перспектив риск-менеджмента с учетом уроков прошедшего кризиса. Множество примеров из реальной жизни поможет проиллюстрировать данные понятия.

2. Планируемые результаты

В результате освоения дисциплины выпускник должен:

знать основы управления финансовыми рисками, необходимые для решения экономических задач;

уметь применять количественные и качественные методы анализа финансовых рисков для решения экономических задач;

владеть навыками применения современных моделей оценки финансовых рисков для решения экономических задач; методикой оценки финансового состояния предприятия с точки зрения оценки риска его банкротства.

3. Компетенции, формируемые дисциплиной

Дисциплина направлена на формирование универсальных компетенций:

| Код и наименование компетенции | Индикаторы достижения компетенций |
|---|---|
| УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий | Осуществляет критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий |
| УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | Принимает участие в управлении проектом на всех этапах его жизненного цикла |
| УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки | Определяет и реализует приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки |

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональных компетенций:

| Код и наименование компетенции | Индикаторы достижения компетенций |
|---|---|
| ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач | Применяет знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач |
| ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике | Обобщает и критически оценивает научные исследования в экономике |

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций:

| Код и наименование компетенции | Индикаторы достижения компетенций |
|--|---|
| ПК-1. Способен осуществлять деятельность по разработке и совершенствованию прикладных статистических методологий | Участвует в разработке и совершенствовании методологии сбора и обработки статистических данных |
| | Участвует в разработке и совершенствовании систем статистических показателей и методик их расчета |
| | Участвует в проектировании новых форм статистической отчетности, вопросников и анкет, подготовке инструкций по их заполнению |
| ПК-2. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам |
| | Разъясняет суть финансовых продуктов, |

| | |
|---|---|
| | юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг |
| | Обеспечивает взаимодействие структурных подразделений организации при совместной деятельности; участвует в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации |
| ПК-3. Способен определять стоимость нематериальных активов и интеллектуальной собственности | Анализирует информацию о нематериальных активах и интеллектуальной собственности и совокупность прав на них |
| | Устанавливает экономические и правовые параметры, влияющие на стоимость нематериальных активов и интеллектуальную собственность |

4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 учебного плана программы «Магистр экономики».

Трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётные единицы. Общий объём академических часов – 72 часа, в том числе:

Лекции – 28 часов.

Семинары – 14 часов.

5. Содержание дисциплины

Определение риска. Управление риском как часть корпоративной стратегии. Общий подход к интегрированному риск-менеджменту в компании (ERM). Основные методы управления риском.

Кейс American Barric

Рыночный риск. Показатели подверженности: бета, дюрация, дельта. Волатильность: историческая, EWMA, GARCH, вмененная волатильность. Методы измерения VaR: дельта-нормальный, исторический, подход Монте-Карло. Обратное тестирование по историческим данным.

Рыночный риск: практические аспекты и изменения после кризиса. Альтернативные показатели риска.

Риск ликвидности. Кейсы LTCM, Lehman Brothers

Моделирование кредитного риска: уровень восстановления, подверженность кредитному риску и вероятность дефолта. Кредитные рейтинги

Продвинутое моделирование кредитного риска: скоринговые модели, кредитный спред, CreditMetrics и др. Управление «мягкими» рисками: политическими, правовыми, экологическими, социальными и др.

Операционный риск. Мини-кейсы: Barings, Societe Generale, Madoff

Общеорганизационное управление рисками. Панель управления рисками. Меры производительности, скорректированные с учётом риска (например, RAROC). Мини-кейс: Hydro One

6. Форма промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проходит в форме экзамена.