

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 26.09.2023 11:49:44  
Уникальный программный ключ:  
a39bdb15d680d3b0adbfc0af5c1efb14747dc0

**УТВЕРЖДАЮ**  
ректор А.Д. Суворов  
«28» июня 2023 г.

Протокол Совета программы  
«Финансы, инвестиции, банки»  
от 05 июня 2023 г. № 3

## **Аннотация рабочей программы дисциплины**

### **РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**

**Программа «Финансы, инвестиции, банки»**

#### **1. Цели и задачи дисциплины**

Цель курса – ознакомление 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 которые 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 демонстрируется, как измерять рыночный и кредитный риски, используя статистические методы, фокусируясь на показателе VaR. В дополнение к этому показывается, как оценивать операционный, политический, социальный и другие виды неявных рисков, а также обсуждается 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; основные типы финансовых рынков; основные понятия, категории и инструменты данной дисциплины; методы построения эконометрических моделей, явлений и процессов.

**уметь** применять количественные и качественные методы анализа финансовых рисков для решения экономических задач; выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы

экономические показатели; использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.

**владеть** методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных; современной методикой построения эконометрических моделей; методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей; 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:

|  |   |
|--|---|
| УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий                                 | Осуществляет критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывает 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-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели                                     | Принимает участие в организации и руководстве работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели                   |
| УК-4. Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия | Применяет современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия |
| 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:

|  |   |
|--|---|
| ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении | Применяет знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
| практических и (или) исследовательских задач   |  |
| ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике   | Обобщает и критически оценивает научные исследования в экономике   |
| ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность | Принимает экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность |

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций:

|  |   |
|--|---|
| ПК-1. Способен организовать торговлю на финансовом рынке   | Участствует в разработке и совершенствовании методологии сбора и обработки статистических данных  |
|  | Участствует в разработке и совершенствовании систем статистических показателей и методик их расчета   |
|  | Участствует 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 кредитных и некредитных финансовых организаций, транснациональных организаций (включая акции, доли в уставном (складочном) капитале, имущественные комплексы или их части как обособленное имущество действующего бизнеса) | 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 Обязательной части Блока 1 учебного плана.

Трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы.  
Общий объём академических часов – 108 часов, в том числе:  
Лекции – 28 часов,  
Семинары – 14 часов.

## **5. Содержание дисциплины**

Полезность риск-менеджмента. Классифицирование рисков, с которыми сталкивается корпорация. Обработка рисков. Риск-менеджмент как часть корпоративной стратегии.

Рыночный риск. Подверженность риску. Волатильность. Продавцы дополнительных услуг. Обратное тестирование.

Рыночный риск: практические аспекты и изменения после кризиса. Альтернативные меры риска. Стресс-тестирование. Риск потери ликвидности.

Специфика кредитного риска. Моделирование кредитного риска: скорость восстановления, размер кредитного риска и вероятность дефолта. Кредитные рейтинги.

Продвинутое моделирование кредитного риска: модели количественной оценки, кредитный спред. «Мягкие» риски: политические, социальные и др.

Операционный риск.

Общеорганизационное управление рисками. Панель управления рисками.

Скорректированная с учётом риска оценка деятельности.

## **6. Форма промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация проходит в форме экзамена.