

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»
(БГТУ им. В.Г. Шухова)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины

Риск-менеджмент

направление подготовки:

38.04.01 – Экономика

Профиль:
Экономика фирмы

Квалификация
магистр

Форма обучения

заочная

Институт: Экономики и менеджмента

Кафедра: Экономики и организации производства

Белгород – 2015

Рабочая программа составлена на основании требований:

■ Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», (уровень магистратуры) утв. приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30 марта 2015 г. №321;

■ плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова введенного в действие в 2015 г.

Составитель к.э.н., доцент:  С.Ф. Чижов
(подпись)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой экономики и организации производства

«12» 05 2015 г., протокол № 12

Заведующий кафедрой  д.э.н., профессор А.А. Рудычев
(подпись)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и организации производства

«12» 05 2015 г., протокол № 12

Заведующий кафедрой  д.э.н., профессор А.А. Рудычев
(подпись)

Рабочая программа одобрена методической комиссией института Экономики и менеджмента

«14» 05 2015 г., протокол № 9

Председатель  к.э.н., профессор В.В. Выборнова
(подпись)

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
1	ОК-3	Готовность к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен:</p> <p>Знать: основы управления рисками на предприятии.</p> <p>Уметь: анализировать сложившуюся ситуации и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков.</p> <p>Владеть: методами саморазвития и самореализации с целью повышения творческого потенциала.</p>
2	ПК-11	Способность руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен:</p> <p>Знать: методы выявления оценки и анализа уровня рисков</p> <p>Уметь: применять полученные знания при подготовке управленческих решений.</p> <p>Владеть: основами управления рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.</p>

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Философские проблемы науки и техники
2	Теория и экономика фирмы
3	Лидерство и управление командой
4	Операционно-производственный менеджмент
5	Научно-исследовательская работа в семестре

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

1	Реинжиниринг бизнес процессов на основе информационных технологий
2	Системы управления затратами на предприятии (организации)

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4зач. единиц, 144 часа.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 2	Семестр № 3
Общая трудоемкость дисциплины, час	144	4	140
Аудиторные занятия, в т.ч.:	18	2	16
лекции	8	2	6
лабораторные			
практические	10	-	10
Самостоятельная работа студентов, в том числе:	126	2	124
Курсовой проект			
Курсовая работа			
Расчетно-графич. задания	9	-	9
Индивидуальное домашнее задание			
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	117	-	115
Форма промежуточной аттестации	зачет		зачет

44.СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Наименование тем, их содержание и объем

Курс 1 Семестр 2

№ п/п	Тема лекции (краткое содержание лекции)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6
1. Предмет и задачи курса риск-менеджмента					
	Предмет и метод дисциплины, ее методологические основы, задачи, объект изучения. Место дисциплины риск-менеджмент в системе экономических наук. Структура дисциплины и ее связь с другими дисциплинами учебного плана	1	-	-	1
2. Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента					

	Основные определения и понятия рискменеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском: Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рискованных вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.	1		-	1
	Итого	2	-	-	2

Курс 2 Семестр 3

№ п/п	Тема лекции (краткое содержание лекции)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6
3. Классификация рисков					
	Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс - мажорные риски.	0,5	1	-	15
4. Анализ и оценка степени риска					
	Идентификация и концептуальные направления	0,5	1	-	15

<p>анализа рисков. Качественный анализ. Количественная оценка. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерия определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (ERR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Valueatrisk- VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения $Rt(T)$: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Моете - Карло, анализ сценариев.</p>				
<p>5. Управлениерисками,каксистема менеджмента</p>				
<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и</p>	<p>1</p>	<p>1</p>	<p>-</p>	<p>10</p>

диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками				
6. Снижение предпринимательских рисков				
Снижение предпринимательских рисков. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С». Управление информационными рисками. Группы информационных рисков. Методы финансирования рисков и схема их классификации. Покрытие убытка из текущего дохода (Current expensing of losses). Покрытие убытка из резервов (Reserving). Покрытие убытка за счет использования займа (Borrowing). Покрытие убытка на основе самострахования (Self-Insurance). Создание кэптивных страховых организаций (captive insurance). Покрытие ущерба за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer). Покрытие убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов (Budget support). Покрытие убытка на основе спонсорства (Sponsorship).	1	1	-	15
7. Отраслевое управление рисками				
Управление банковскими рисками. Классы источников информационной неопределенности. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения. Определение банковского риска. Виды банковских рисков. Риск невозврата размещенных ресурсов банка. Оценка ссудного риска банка. Объект размещения ресурсов банка (ОРР). Суммарный риск нескольких банковских активов. Показатели рискованности ОРР банка. Базовая схема проведения оценки рискованности ОРР. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.	1	2	-	15
8. Управление рисками при инвестировании				
Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. Страховая защита участников лизинговой сделки. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий. Матрица стратегического потенциала. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования.	1	2	-	15
9. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии				

<p>Портфельный менеджмент. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.</p>	0,5	1	-	15
10. Оценка эффективности инвестиций				
<p>Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и без рисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковича. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.</p>	1	1	-	15
Всего:	6	10	-	115

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во лекц. часов	К-во часов СРС
семестр №3				
1	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	<p>Занятие 1</p> <p>1. Основные определения и понятия риск-менеджмента</p> <p>2. Организация риск-менеджмента.</p>	0	0
2	Классификация рисков	<p>Занятие 1</p> <p>1. Классификация рисков по их функциональной направленности</p> <p>2. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск.</p> <p>3. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски.</p> <p>4. Валютный риск. Региональный риск.</p>	1	1

		<p>Отраслевой риск. Инновационный риск Занятие 2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. 2. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. 3.. Риски потери имущества бизнеса 4. Риск невостребованности продукции. 5. Форс - мажорные риски 		
3	Анализ и оценка степени риска	<p>Занятие 1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. 2. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков 3. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. <p>Занятие 2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерия определения оптимальности в сфере неопределенности. 2. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный к качественный. Внутренняя норма доходности (ERR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. 3. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Valueatrisk- VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный 	1	1

		метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения $R_t(T)$: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Моете - Карло, анализ сценариев.		
4	Управление рисками, система менеджмента	как Занятие 1. 1. Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация к анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. 2. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском 3. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками Занятие 2. 1. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства 2. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска 3. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками	1	1
5	Снижение предпринимательских рисков	1. Занятие 1. 1. Риски и их виды в экономике. 2. Информационная асимметрия и способы ее устранения 3. Отношение фирмы и потребителя к рискам. Занятие 2. 1. Технология управления рисками. 2. Роль государства в снижении системных рисков.	1	1
6	Отраслевое управление рисками	Занятие 1. 1. Управление банковскими рисками. 2. Виды банковских рисков. 3. Риск невозврата размещенных ресурсов банка Занятие 2. 1. Оценка ссудного риска банка.	1	1

		2. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка. 3. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.		
7	Управление рисками при инвестировании	Занятие 1. 1. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. 2. Страховая защита участников лизинговой сделки. 3. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий. Занятие 2. 1. Матрица стратегического потенциала. 2. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. 3. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование.	2	2
8	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии	Занятие 1. 1. Портфельный менеджмент. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. 2.. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. 3. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Занятие 2. 1. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. 2. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования 3.Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.	2	2
9	Оценка эффективности инвестиций	Занятие 1. 1. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. 2. Эффективность участия в проекте собственного капитала. 3. Показатели эффективности участия в проекте. Занятие 2. 1. Реальные и финансовые инвестиции 2. Портфельные стратегии 3. Анализ значений риска портфелей.	2	2
		Итого:	10	10

4.3.Содержание лабораторных занятий

Не предусмотрены учебным планом

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1.Перечень вопросов текущего контроля (типовых заданий)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Предмет и задачи курса риск-менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> 1. Предмет и метод дисциплины, ее методологические основы, задачи, объект изучения. 2. Место дисциплины риск-менеджмент в системе экономических наук. 3. Структура дисциплины и ее связь с другими дисциплинами учебного плана.
2	Основные аспекты и тенденциириск-менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основные определения и понятия риск менеджмента. 2. Процессы управления риском. 3. Категории «риск» и «доходность». 4. Основные элементы и этапы управления риском. 5. Функции риск менеджмента. Организация риск менеджмента. I 6. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. 7. Правила риск менеджмента.
3	Классификация рисков	<ol style="list-style-type: none"> 1. Классификация рисков по их функциональной направленности. 2. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. 3. Риски зависимости от основной причины их возникновения. 4. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. 4. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. 5. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. 6. Инновационный риск. 7. Риски неисполнения хозяйственных договоров. 8Форс - мажорные риски.
4	Анализ и оценка степени риска	<ol style="list-style-type: none"> 1. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. 2. Качественный анализ. Количественная оценка.

		<p>3. Этапы идентификации и анализа рисков.</p> <p>4. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.</p> <p>5. Эффективность управления риском.</p> <p>6. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков.</p> <p>7. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.</p> <p>8. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный.</p>
5	Управление рисками, как система менеджмента	<p>1. Процесс управления рисками в организации и его этапы.</p> <p>2. Идентификация и анализ риска.</p> <p>3. Анализ альтернатив управления риском.</p> <p>4. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий.</p> <p>5. Классификация методов управления рисками.</p> <p>6. Выбор методов управления риском.</p> <p>7. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.</p> <p>8. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска.</p>
6	Снижение предпринимательских рисков	<p>1. Снижение предпринимательских рисков.</p> <p>2. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С».</p> <p>3. Управление информационными рисками. Группы информационных рисков.</p> <p>4. Методы финансирования рисков и схема их классификации.</p>
7	Отраслевое управление рисками	<p>1. Управление банковскими рисками.</p> <p>2. Классы источников информационной неопределенности.</p> <p>3. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения.</p> <p>4. Определение банковского риска. Виды банковских рисков.</p> <p>5. Показатели рискованности ОРР банка. Базовая схема проведения оценки рискованности ОРР.</p> <p>6. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка.</p> <p>7. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.</p>
8	Управление рисками при инвестировании	<p>1. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.</p> <p>2. Страховая защита участников лизинговой сделки.</p> <p>3. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.</p>

		<ul style="list-style-type: none"> 4. Матрица стратегического потенциала. 5. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. 6. Хеджирование рисков. 7. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. 8. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования
9	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии	<ul style="list-style-type: none"> 1. Портфельный менеджмент. 2. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. 3. Метод "ПАТТЕРН". 4. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. 5. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. 6. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. 7. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций
10	Оценка эффективности инвестиций	<ul style="list-style-type: none"> 1. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. 2. Эффективность участия в проекте собственного капитала. 3. Интегральные показатели эффективности. 4. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. 5. Показатели эффективности участия в проекте. 6. Этапы процесса управления инвестициями. 7. Портфельные стратегии: активные и пассивные. 8. Диверсифицированный портфель.

5.2.Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

Учебным планом не предусмотрены.

5.3.Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий

Учебным планом подготовки магистров (по направлению 38.04.01. Экономика, профиль: 38.04.01-01. - Экономика фирмы) при изучении дисциплины «Риск-менеджмент» предусмотрено выполнение расчетно-графического задания (РГЗ).

РГЗ представляет собой 1 теоретический вопрос и 3 задачи.

Вопрос выбирается из перечня вопросов текущего контроля, но вопросы в группе не должны повторяться. Теоретический вопрос объемом до двух листов.

Образцы задач:

1. Товарищество с ограниченной ответственностью, занимающееся производством товаров народного потребления, решило застраховать свое имущество стоимостью 300 млн. руб. на 70% с ответственностью за дополнительный риск - кражу со взломом. Страховая оставляет

$$\frac{70 \times 300}{100} = 210 \text{ млн. руб.}$$

Тарифная ставка составляет по страхованию имущества 40 коп. со 100 руб. страховой суммы, за дополнительную ответственность (угон, кража и т.п.) - дополнительно 1 руб. за каждый дополнительный страховой случай. В нашем примере имеется один такой случай - кража со взломом. Страховые платежи составят:

$$\frac{(0,40 + 1,01) \times 210}{100} = 2,96 \text{ млн. руб.}$$

2. Хозяйствующий субъект покупает валютный опцион, который предоставляет ему право (но не обязанность) купить определенное количество валюты по фиксированному курсу в согласованный день (европейский стиль).

Хозяйствующий субъект предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. дол. США и хочет зафиксировать минимальный обменный курс доллара. Он покупает опцион на покупку долларов со следующими параметрами:

Данный опцион дает право хозяйствующему субъекту купить 10 тыс. дол. США через 3 месяца по курсу 4200 руб./дол. Хозяйствующий субъект платит продавцу валюты опционную премию в размере 0,7 млн.руб. (10 тыс. дол. x 70 = 700 тыс.руб.), т.е. цена данного опциона составляет 700 тыс.руб.

Если через три месяца на день исполнения опциона курс доллара СПОТ упадет до 4000 руб., то хозяйствующий субъект откажется от опциона и купит валюту на наличном рынке, заплатив за покупку валюты 40 млн.руб. (10 тыс. дол. x 4000 руб.).

С учетом цены покупки опциона (премии) общие затраты хозяйствующего субъекта на приобретение валюты составят 40,7 млн.руб.

Если же через три месяца на день исполнения опциона курс доллара СПОТ повышается до 4500 руб., то будущие расходы хозяйствующего субъекта на покупку валюты уже застрахованы. Он реализует опцион и затрачивает на покупку валюты 42 млн.руб.

Если бы он покупал валюту на наличном рынке при курсе СПОТ 4500 руб./дол., то затратил бы на покупку 45 млн.руб. (10 тыс. дол. x 4500 руб.).

Экономия денежных ресурсов, или потенциальная выгода, составляет 2,3 млн.руб. (42 + 0,7 - 45).

3. Страховщик представил в Росстрахнадзор документы на право

проведения страхования жизни, страхования от несчастных случаев и страхования финансовых рисков. Поступление взносов на конец первого года ожидается соответственно 100 млн., 20 млн., 200 млн. руб. Минимальная сумма собственных денежных средств, необходимых для получения лицензии, равна, например, 20 млн. руб., в том числе:

для страхования жизни

$$\frac{3 \times 100}{100} = 3 \text{ млн. руб.};$$

для страхования от несчастных случаев

$$\frac{5 \times 20}{100} = 1 \text{ млн. руб.}$$

для страхования финансовых рисков -

$$\frac{8 \times 200}{100} = 16 \text{ млн.руб.}$$

Исходные данные для расчетов определяются преподавателем и данными ЦБ РФ (интернет).

5.4.Перечень контрольных работ

Учебным планом не предусмотрены.

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Перечень основной литературы

1. Покровский, А. К. Риск-менеджмент на предприятиях промышленности и транспорта : учеб.пособие для студентов вузов / А. К. Покровский. - Москва : КНОРУС, 2011. - 160 с.
2. Бизнес-планирование : учеб.для студентов вузов, обучающихся по направлениям "Экономика", "Менеджмент" / ред. В. З. Черняк. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ, 2012. - 592 с.
3. Ступаков, В. С. Риск-менеджмент : учеб. пособие / В. С. Ступаков, Г. С. Токаренко. -Москва: Финансы и статистика, 2005.-282 с.
4. , В.К. Риск-менеджмент организации [Электронный ресурс] : учеб.пособие — Электрон. дан. — Москва : МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2008. — 188 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/58572>. — Загл. с экрана. (Электронно-библиотечная система «Лань»).

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения /- М.: Изд. «Дело и сервис», 2002
2. Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии - М.: Изд. «Ось-89», 2002 Чернова Г. В. Практика управления рисками на уровне

предприятия - СПб.: Изд. «Питер», 2000

3. Неворошкина Л. И., Морозова З. А. Основы статистики с элементами теории вероятности для экономистов. -М: Изд. «Март», 2005.

4. Круглова И. Ю., Круглов М. И. Стратегический менеджмент. Учебник - М.: Изд. «РДЛ», 2003

5. Чернов В.А. Инвестиционная стратегия: Учебное пособие для вузов - М.: Изд. «ЮНИТИ-ДАНА», 2003

6. Финансовый менеджмент / Под ред. Стояновой Е. С. - М.: Изд. «Перспектива», 2004

7. Глухов В. В., Медников М. Д., Коробко С. Б. Математические методы и модели для менеджмента - СПб.: Изд. «Лань», 2005

6.3. Перечень интернет ресурсов

1. <http://www.optim.spb.ru/fik/2002/1/rkiseleva/rkiseleva.asp>(Киселева И. А. Банковский аудит)

2. <http://www.fd.ru/article/4380.html>(Мур Мишель. Управление информационными рисками)

3. <http://www.cгш.ru/press/management/2001-1/pechalova.shtml>(ПичаловаМ)

4. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова : <http://ntb.bstu.ru>.

5. СПС КонсультантПлюс : <http://www.consultant.ru>.

6. WebИРБИС НТБ БГТУ им. В. Г. Шухова : <http://irbis.bstu.ru>.

7. eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека : <https://elibrary.ru>.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Освоение дисциплины предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Аудитории, в которых проходят лекционные и практические занятия по данной дисциплине, оснащены необходимой компьютерной техникой, обеспечивающей, в том числе, возможность выхода в Интернет, специализированной мебелью, мультимедийным проектором, переносным экраном, ноутбуком, специализированной мебелью, компьютерами.

Лицензионное ПО: ,MicrosoftWindows 7Договор №63-14к от 02.07.2014
Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows Лицензия № 17E017
Microsoft Office Professional 2013 Лицензионный договор № 31401445414 от 25.09.2014.

GoogleChrome Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения.

MozillaFirefox Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения.

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы без изменений

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016/2017 учебный

год.

Протокол № 12 заседания кафедры от «09» 06 2016 г.

Заведующий кафедрой



Ю.И. Селиверстов

Директор института



Ю.А. Дорошенко

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями, дополнениями по пункту 6.

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Перечень основной литературы

1. Покровский, А. К. Риск-менеджмент на предприятиях промышленности и транспорта: учеб. пособие для студентов вузов / А. К. Покровский. - Москва: КНОРУС, 2011. - 160 с.
2. Бизнес-планирование учеб. для студентов вузов, обучающихся по направлениям "Экономика", "Менеджмент" / ред. В. З. Черняк. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва: ЮНИТИ, 2012. - 592 с.
3. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебник и практикум для бакалавриата, магистратуры, студентов вузов, обучающихся по направлению "Техносферная безопасность" (квалификация/степень - магистр). Ч.3 / П. Г. Белов. - Москва: Юрайт, 2017. - 272 с.: граф., табл., рис. - (Бакалавр. Магистр).
4. Ступаков, В. С. Риск-менеджмент: учеб. пособие / В. С. Ступаков, Г. С. Токаренко. - Москва: Финансы и статистика, 2005. - 282 с.
5. Селюков, В.К. Риск-менеджмент организации [Электронный ресурс]: учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва: МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2008. — 188 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/58572>. — Загл. с экрана. (Электронно-библиотечная система «Лань»).
6. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент / А. Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва: Изд.-торг. корп. «Дашков и К°», 2016. - 372 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-02676-8: Б. ц. То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения /- М.: Изд. «Дело и сервис», 2002
 2. Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии - М.: Изд. «Ось-89», 2002 Чернова Г. В. Практика управления рисками на уровне предприятия - СПб.: Изд. «Питер», 2000
 3. Неворошкина Л. И., Морозова З. А. Основы статистики с элементами теории вероятности для экономистов. -М: Изд. «Март», 2005.
 4. Круглова И. Ю., Круглов М. И. Стратегический менеджмент. Учебник - М.: Изд. «РДЛ», 2003
 5. Чернов В.А. Инвестиционная стратегия: Учебное пособие для вузов - М.: Изд. «ЮНИТИ-ДАНА», 2003
 6. 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

6.3. Перечень интернет ресурсов

1. <http://www.optim.ru/fik/2002/1/rkiseleva/rkiseleva.asp> (Киселева И. А. Банковский аудит)
2. <http://www.fd.ru/article/4380.html> (Мур Мишель. Управление информационными рисками)
2. <http://www.сгш.ru/press/management/2001-1/pechalova.shtml> (Пичалова М)
3. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова : <http://ntb.bstu.ru>.
4. СПС КонсультантПлюс : <http://www.consultant.ru>.
5. WebИРБИС НТБ БГТУ им. В. Г. Шухова : <http://irbis.bstu.ru>.
6. eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека : <https://elibrary.ru>.

Рабочая программа с изменениями, дополнениями утверждена на 2017/2018 учебный год.

Протокол № 11 заседания кафедры от «08» 06 2017 г.

Заведующий кафедрой  Ю.И. Селиверстов
подпись, ФИО

Директор института  Ю.А. Дорошенко

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями п.7 Материально-техническое и информационное обеспечение на 2018/2019 учебный год.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, представленной в научно-технической библиотеке БГТУ им. В.Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В.Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант – плюс».

Ежегодно обновляемый комплект лицензионного программного обеспечения:

1) Microsoft Windows 10 Корпоративная (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017;

2) Microsoft Office Professional Plus 2016 (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017.

Рабочая программа с изменениями, дополнениями утверждена на 2018/2019 учебный год.

Протокол № 9 заседания кафедры от «21» 05 2018 г.

Заведующий кафедрой Ю.И. Селиверстов
подпись, ФИО

Директор института Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Методические указания студентам по самостоятельному изучению дисциплины «Риск менеджмент»

Курс «Риск менеджмент» представляет собой курс из базовой части гуманитарного, социального и экономического цикла подготовки магистров, в рамках которого освещаются основные концепции, понятия и категории микроэкономики, ее законы и основные положения, вырабатываются навыки микроэкономического анализа взаимосвязей и взаимозависимостей различных экономических явлений и процессов.

Курс предполагает как аудиторную (лекции и практические занятия), так и самостоятельную работу студентов.

На лекциях излагаются основные теоретические положения и концепции курса, дающие студентам информацию, соответствующую программе.

Задача практических занятий – развитие у студентов навыков по применению теоретических положений к решению практических проблем. С этой целью материалы для практических занятий предполагают решение задач и вопросы для обсуждения, ориентированные на усвоение теоретического материала и умение его использовать для решения практических задач.

Семинарские занятия посвящаются изучению наиболее сложных вопросов курса. Они проводятся в форме семинаров, в ходе которых проводится обсуждение наиболее интересных вопросов, анализ статистических материалов, решение задач, анализ конкретных ситуаций, заслушиваются доклады по вопросам, требующим изучения дополнительной литературы и т.д.

Подготовку к семинарским занятиям следует начинать с работы над конспектом лекции. Затем следует ознакомиться с вопросами плана семинарского занятия, вопросами для самоконтроля, списком литературы, рекомендованной для изучения. Важное значение для закрепления знаний имеет решение задач.

Самостоятельная (внеаудиторная) работа студентов состоит в проработке лекционного материала, основной и дополнительной литературы по соответствующей теме, выполнении ИДЗ, написании статьи, выполнения РГЗ.

Самостоятельная работа строится на основе использования материалов лекции, основной и дополнительной учебной и научной литературы.

Для написания статей необходимо не только использовать основную и дополнительную учебную литературу, приведенную выше, но и обратиться к экономическим словарям, справочникам, научным монографиям, статьям в периодических экономических изданиях, публикациям в центральных и местных СМИ.

Для выполнения РГЗ необходима проработка лекций, практических, рекомендуемой литературы задания преподавателя по данным и курсов валют по данным ЦБ РФ.

Необходимая статистическая информация концентрируется в специальных сборниках Госкомстата РФ «Социально–экономическое положение России», а также Областного комитета государственной статистики «Социально–экономическое положение Белгородской области».

Для поиска необходимой литературы рекомендуется воспользоваться каталогами и картотеками научно-технической библиотеки БГТУ им. В.Г. Шухова, а также интернет - ресурсами.

Информация по тематике курса можно найти в следующих периодических изданиях: «Риск-менеджмент». «Рисковик», «Риск-менеджмент в России и за рубежом», «Российский экономический журнал», «Экономист», «Вопросы экономики», «Общество и экономика», «ЭКО», «Человек и труд», «Маркетинг», «Эксперт», «Финансы», «Деньги и кредит», «Мировая экономика и международные отношения», «Экономика и жизнь», «Век» и др.