

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

**Факультет «Институт менеджмента и маркетинга»**

*(наименование института/факультета)*

**Кафедра «Финансы и страхование»**

*(наименование кафедры)*

**УТВЕРЖДЕНА**

**Ученым советом ФИММ**

**протокол от «28» августа 2017 г. № 3**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Б1.В.ОД.13 Корпоративные системы риск-менеджмента**

*(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)*

**направление подготовки (специальность)**

**38.04.02 «Менеджмент»**

---

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**«Риск - менеджмент и страховой бизнес»**

*направленность (профиль)*

**Квалификация выпускника: МАГИСТР**

*(квалификация)*

**Форма обучения - очная**

*(форма(ы) обучения)*

**Год набора 2018**

**Москва 2017г.**

Автор–составитель:

К.т.н., доцент Курасов В.В.      «Финансы и страхование»

---

*(ученая степень и(или) ученое звание, должность)*      *(наименование кафедры)*

Заведующий кафедрой

«Финансы и страхование» д.э.н.

*(наименование кафедры)*

*(ученая степень) подпись*

А. С. Миллерман

*(Ф.И.О.)*

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости учащихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю).....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	13
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	14
6.1. Основная литература.....	
6.2. Дополнительная литература.....	
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	
6.4. Нормативные правовые документы.....	
6.5. Интернет-ресурсы.....	
6.6. Иные источники.....	
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	16

# **1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина «Корпоративные системы риск-менеджмента» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

- способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач (ПК-6) - ПК 6.4 4 этап.

1.2. В результате освоения дисциплины у магистрантов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Разработка отдельных направлений риск-менеджмента	ПК-6.4 4 этап	<b>на уровне знаний:</b> - о содержании и составляющих элементах риск – менеджмента; - о подходах к построению систем управления рисками; - о последовательности разработки системы риск – менеджмента; - о стандартах риск - менеджмента; - о методах, используемых для оценки рисков; - о подходах к стресс – тестированию;
		<b>на уровне умений:</b> - проводить анализ и оценивать риски; - критически осмысливать и использовать отечественный и зарубежный опыт управления рисками; - представлять итоги проделанной работы в виде отчетов, рефератов, статей, оформленных в соответствии с имеющимися требованиями; - самостоятельно приобретать и использовать новые знания и умения.
		<b>на уровне навыков:</b> - выбора методов оценки рисков с учетом их особенностей для конкретного бизнес – процесса; - сбора и подготовки данных для оценки рисков; - применения на практике необходимых методов оценки рисков; - построения профиля рисков и карты рисков
Обеспечение эффективной работы системы управления рисками	ПК-6.4 4 этап	<b>на уровне знаний:</b> -национальные и международные документы, стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками -законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками -отраслевые стандарты по управлению рисками -принципы построения систем управления рисками
		<b>на уровне умений:</b>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать и обосновывать стратегию и тактику управления рисками;</li> <li>- обосновывать выбор структуры системы управления рисками;</li> <li>- разрабатывать организационную структуру системы управления рисками;</li> <li>- владеть навыками внедрения системы управления рисками;</li> <li>- понимать и правильно применять термины и принципы риск-менеджмента</li> </ul>
		<p><b>на уровне навыков:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проведения расчетов показателей экономической добавленной стоимости и скорректированная на риск рентабельность капитала;</li> <li>- построения структуры системы управления рисками корпорации;</li> <li>- определения должностных обязанностей специалистов по риск – менеджменту;</li> <li>- реализация плана построения системы управления рисками.</li> </ul>

## **2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО**

### **Объем дисциплины**

Дисциплина «Корпоративные системы риск – менеджмента» Б1.В.ОД.13 в соответствии с учебным планом изучается в 4 семестре на 2 курсе. Общая трудоемкость дисциплины 2 зачетные единицы.

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области анализа рыночной среды и финансового состояния компаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки анализа рисков и принятия управленческих решений.

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Дисциплина реализуется после изучения дисциплин: «Математические основы финансового менеджмента», «Финансовая среда и предпринимательские риски», «Управление финансовыми рисками».

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 30, включая 30 часов практических занятий (семинаров). На самостоятельную работу обучающихся предусмотрено - 42 часа.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточн ой аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Организация риск - менеджмента	12			6		6	Р, О, Д
Тема 2	Концепция интегрированного риск - менеджмента	12			4		8	Р, О, Д
Тема 3	Построение систем риск - менеджмента	12			6		6	Р, О, Д
Тема 4	Стандарты риск - менеджмента	12			4		8	Р, О, Д
Тема 5	Разработка методологии оценки рисков	12			6		6	Р, О, Д
Тема 6	Банковские системы риск - менеджмента	12			4		8	Р, О, Д
Промежуточная аттестация								зачет
Всего:		72			30		42	

Примечание:

\* – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;

\*\* – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д) и др.

#### Содержание дисциплины (модуля)

##### Тема 1. Организация риск - менеджмента

Содержание риск – менеджмента. Составляющие элементы риск - менеджмента: стратегия, тактика. Подсистемы системы управления риском: управляющая подсистема, объект управления. Функции субъекта управления. Функции объекта управления.

Процедуры управления рисками. Общие этапы процесса управления рисками.

Уровни управления рисками.

Подходы к построению системы управления рисками. Централизованная структура. Преимущества и недостатки. Децентрализованная структура. Преимущества и недостатки.

Факторы выбора структуры системы управления рисками. Направления сравнения структур системы управления рисками. Общие критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками.

Общие рекомендации по формированию эффективной системы управления рисками.

## **Тема 2. Концепция интегрированного риск – менеджмента**

Предпосылки возникновения концепции интегрированного управления рисками, как новой стратегии управления. Главная цель интегрированного риск – менеджмента. Главный принцип корпоративного риск – менеджмента. Ключевые составляющие: организационное сопровождение; методологическое обеспечение; информационно-аналитические системы.

Функции управления рисками на предприятии. Определение склонности к риску и выбор «профиля риска». Карта рисков. Количественная оценка совокупного риска. Место подразделений риск – менеджмента.

Концепция экономической добавленной стоимости EVA. Достоинства показателя EVA. Недостатки показателя EVA. Скорректированная на риск рентабельность капитала – RAROC. Достоинства показателя RAROC. Слабые стороны RAROC.

## **Тема 3. Построение систем риск – менеджмента**

Последовательность разработки системы риск – менеджмента. Организация и разработка общей политики риск – менеджмента. Идентификация рисков. Оценка рисков и результатов их воздействия на бизнес компании. Разработка методик риск – менеджмента. Формирование системы мониторинга и контроля. Роль высшего руководства во внедрении системы риск–менеджмента на предприятии.

Ключевые аспекты эффективной системы риск – менеджмента. Распределение полномочий. Процедуры, требующие наибольших затрат. Наличие стратегии управления рисками в компаниях. Оценка сильных сторон компании. Оценка слабых сторон компании. Использование результатов анализа в стратегическом управлении. Оценка рыночных возможностей и угроз. Общая оценка стратегического управления рисками.

Направления совершенствования систем управления рисками.

## **Тема 4. Стандарты риск – менеджмента**

Причины необходимости принятия стандартов. Особенности стандартов риск – менеджмента.

Стандарт управления рисками FERMA. Процесс риск – менеджмента. Методы и технологии идентификации рисков. Качественная / количественная оценка рисков. Мероприятия по управлению рисками. Отчет о рисках и информационные потоки. Организационная структура и риск менеджмент. Мониторинг.

Стандарт риск – менеджмента COSO. Фундаментальные концепции управления рисками организации. Концептуальные основы управления рисками организаций (ERM COSO). Модель COSO: цели, компоненты, подразделения организации. Эффективность процесса управления рисками. Ограничения, рекомендации по использованию.

Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Понятия риск – менеджмента. Инфраструктура менеджмента риска.

Принципы риск – менеджмента. Взаимосвязи в системе риск – менеджмента. Полномочия и обязательства. Разработка инфраструктуры. Интеграция в организационные процессы.

Внешние и внутренние механизмы обмена информацией. Процесс риск – менеджмента. Признаки эффективного менеджмента рисков.

## **Тема 5. Разработка методологии оценки рисков**

Процесс оценки риска. Идентификация риска. Анализ риска. Сравнительная оценка риска. Применение оценки риска на различных стадиях жизненного цикла.

Выбор метода. Факторы, влияющие на выбор методов оценки: доступность ресурсов, характер и степень неопределенности данных и информации, сложность метода.

Виды методов оценки риска. Ключевые методы оценки рисков.

Мозговой штурм (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки). Предварительный анализ опасностей (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки). Анализ сценариев (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки). Метод анализа воздействия на бизнес (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки). Причинно-следственный анализ (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки). Метод «галстук-бабочка» (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).

#### **Тема 6. Банковские системы риск- менеджмента.**

Стресс – тестирование. Цель стресс – тестирования. Подходы к стресс – тестированию (анализ чувствительности, сценарный анализ, оценка максимально возможного убытка, статистическое оценивание с помощью моделей).

Стандартные сценарии для проведения стресс-тестирования. Общие требования Базельского комитета по банковскому надзору. Группы сценариев. «Шоковые» сценарии для российских банков. Недостатки стресс – тестирования.

Риск неадекватности модели. Рекомендации Базельского комитета по снижению модельного риска и повышению обоснованности получаемых оценок. Способы снижения модельного риска.

Интегрированное управление рисками ОАО «Сбербанк России». Принципы организации системы риск – менеджмента. Распределение основных функций и обязанностей. Базовый перечень рисков. Профильные подразделения. Инструментарий и методология интегрированного управления рисками. Основные элементы интегрированной системы управления рисками Группы.

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости учащихся и Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

##### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.**

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Концепции и модели риск –менеджмента» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

– при проведении занятий лекционного типа:

*Опрос, диспут.*

– при проведении занятий семинарского типа:

*Опрос, диспут, тестирование.*

– при проведении практических занятий:

*тестирование.*

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме:  
*зачета.*

##### **4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.**

Варианты заданий текущего контроля.

**Задание 1.** К функциям субъекта управления системы риск – менеджмента относится:

1. контроль: проверка организации работы по снижению степени риска.
2. организация разрешения риска;
3. организация рискованных вложений капитала;
4. организация работы по снижению величины рисков;



**Задание 2.** Как изменится величина EVAэкономической добавленной стоимости при возрастании финансовых рисков компании и росте стоимости кредитов?

1. величина EVAэкономической добавленной стоимости увеличится;
2. величина EVAэкономической добавленной стоимости уменьшится;
3. величина EVAэкономической добавленной стоимости не изменится.

**Задание 3.** Если возрастает процентная ставка, используемая для дисконтирования будущих доходов, то текущая стоимость этих доходов:

1. возрастает;
2. уменьшается;
3. остается неизменной, так как не зависит от процентной ставки.

**Задание 4.** Преимущества децентрализованной структуры систем управления рисками:

1. экономия средств на содержание структурного подразделения по управлению рисками за счет его численности;
2. оценка узкоспециализированных рисков структурными подразделениями, занимающимися этими вопросами каждый день;
3. субъективизм в оценке рисков, стремление занижить значимость риска или повысить представление о степени его покрытия;
4. излишняя перестраховка – дополнительные расходы на финансирование риска;

**Задание 5.** Общие критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками:

1. универсальность применения;
2. затраты на содержание;
3. прибыль до налогообложения;
4. стоимость собственного капитала.

**Задание 6.** Достоинства показателя EVA:

1. повышение эффективности использования акционерного капитала компании за счет инвестирования в проекты с положительной экономической, а не бухгалтерской прибылью;
2. стимулирование экономии на размере акционерного капитала при принятии управленческих решений;
3. показатель экономической прибыли применяется в основном для оценки уже существующих компаний и направлений бизнеса и он менее пригоден для оценки новых предприятий, работающих в отраслях и рынках с высокими темпами роста;
4. экономическая прибыль является абсолютной величиной, что делает её несопоставимой между различными по масштабу компаниями и подразделениями.

**Задание 7.** Один из стандартов разработки систем управления рисками:

1. стандарт OPIC;
2. стандарт FERMA;
3. стандарт MIGA;
4. стандарт CAPM;

**Задание 8.** Диаграмма Исикавы строится при оценки рисков посредством:

1. анализа воздействия на бизнес;
2. причинно – следственного анализа;
3. метода сценариев;
4. предварительного анализа опасностей.

**Задание 9.** Недостатки децентрализованной структуры системы управления рисками:

1. сложность в получении сводной информации по рискам;
2. субъективизм в оценке рисков, стремление занижить значимость риска или повысить представление о степени его покрытия;

3. экономия средств на содержание структурного подразделения по управлению рисками за счет его численности;
4. учет специфических факторов при оценке риска и его воздействия на работу компании;

**Задание 10.** Один из стандартов разработки систем управления рисками:

1. стандарт NORDA;
2. стандарт COSO;
3. стандарт ART;
4. стандарт CAPM;

**Задание 11.** Недостатки показателя EVA:

1. проблематичность определения экономической прибыли по отдельным подразделениям, для которых трудно объективно оценить их вклад в создание прибыли и/или их долю в акционерном капитале;
2. возможность манипулирования показателем экономической прибыли с целью увеличения вознаграждения в краткосрочной перспективе;
3. стимулирование экономии на размере акционерного капитала при принятии управленческих решений;
4. более объективная оценка вклада каждого руководителя в создание экономической прибыли компании.

**Задание 12.** Общие критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками:

1. уровень объективности и точности при анализе рисков;
2. скорость поступления и обмена информацией;
3. средневзвешенная стоимость капитала;
4. выручка от продаж.

**Задание 13.** Как изменится величина EVAэкономической добавленной стоимости при возрастании уровня инфляции?

1. величина EVAэкономической добавленной стоимости увеличится;
2. величина EVAэкономической добавленной стоимости уменьшится;
3. величина EVAэкономической добавленной стоимости не изменится.

**Задание 14.** Рискованность вложений в акции компаний с изменением плотности распределения вероятностей возможных исходов по получению дохода меняется следующим образом:

1. чем выше плотность распределения, тем выше риск;
2. чем ниже плотность распределения, тем выше риск;
3. чем ниже плотность распределения, тем ниже риск;
4. не зависит от плотности распределения.

**Задание 15.** Функции объекта управления в системе риск - менеджмента:

1. организация рискованных вложений капитала;
2. оптимизация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса;
3. прогнозирование: разработка на перспективу изменений финансового состояния объекта и его различных частей;
4. регулирование: воздействие на объект управления, посредством которого достигается состояние устойчивости этого объекта в случае возникновения отклонения от заданных параметров.

**Задание 16.** В центральном узле «галстука – бабочки» располагается:

1. основная причина возникновения идентифицированного риска;
2. опасное событие, выбранное для анализа;
3. нежелательное последствие риска для компании;
4. основная функция управления идентифицированным риском.

### 4.3.1. Формируемые компетенции

- способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач (ПК-6) .

### 4.3.2 Типовые оценочные средства

#### Список вопросов для подготовки к зачету

1. Функции субъекта и объекта управления системы риск – менеджмента.
2. Приемы риск – менеджмента.
3. Составляющие элементы риск – менеджмента.
4. Подсистемы системы управления риском: управляющая подсистема, объект управления.
5. Процедуры управления рисками.
6. Общие этапы процесса управления рисками.
7. Подходы к построению системы управления рисками.
8. Преимущества и недостатки централизованной структуры системы управления рисками.
9. Преимущества и недостатки децентрализованной структуры управления рисками.
10. Факторы выбора структуры системы управления рисками.
11. Критерии сравнения эффективности структур систем управления рисками.
12. Общие рекомендации по формированию эффективной системы управления рисками.
13. Предпосылки возникновения концепции интегрированного управления рисками, как новой стратегии управления.
14. Главная цель интегрированного риск – менеджмента.
15. Главный принцип корпоративного риск – менеджмента.
16. Функции управления рисками на предприятии.
17. Место подразделений риск – менеджмента.
18. Концепция экономической добавленной стоимости EVA.
19. Достоинства и недостатки показателя EVA.
20. Скорректированная на риск рентабельность капитала – RAROC.
21. Достоинства и слабые стороны показателя RAROC.
22. Организация и разработка общей политики риск – менеджмента.
23. Оценка рисков и результатов их воздействия на бизнес компании.
24. Роль высшего руководства во внедрении системы риск-менеджмента на предприятии.
25. Ключевые аспекты эффективной системы риск – менеджмента.
26. Направления совершенствования систем управления рисками.
27. Причины необходимости принятия стандартов риск – менеджмента.
28. Особенности стандартов риск – менеджмента.
29. Стандарт управления рисками FERMA.
30. Стандарт риск – менеджмента COSO. Модель COSO: цели, компоненты, подразделения организации.
31. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Инфраструктура менеджмента риска.
32. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Принципы риск – менеджмента.
33. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Взаимосвязи в системе риск – менеджмента.
34. Международный стандарт ИСО 31000:2009 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». Процесс риск – менеджмента.

35. Признаки эффективного менеджмента рисков.
36. Содержание этапа идентификации риска.
37. Содержание этапа анализа риска.
38. Содержание этапа сравнительной оценки риска.
39. Факторы, влияющие на выбор методов оценки.
40. Виды методов оценки риска.
41. Мозговой штурм (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
42. Предварительный анализ опасностей (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
43. Анализ сценариев (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
44. Метод анализа воздействия на бизнес (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
45. Причинно-следственный анализ (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
46. Метод «галстук-бабочка» (процесс выполнения метода; входные и выходные данные; преимущества и недостатки).
47. Стресс – тестирование. Цель стресс – тестирования.
48. Подходы к стресс – тестированию
49. Стандартные сценарии для проведения стресс-тестирования.
50. Общие требования Базельского комитета по банковскому надзору.
51. Группы сценариев. Недостатки стресс – тестирования.
52. Риск неадекватности модели.
53. Рекомендации Базельского комитета по снижению модельного риска и повышению обоснованности получаемых оценок.
54. Способы снижения модельного риска.

#### **Шкала оценивания.**

<b>Способы аттестации</b>	<b>Баллы</b>
Общее количество баллов	100
Количество баллов на зачете	20
Количество баллов до зачета, полученные при изучении дисциплины	80
В том числе:	
-Баллы за посещение лекций	8 (2 часа – 1 балл)
-Баллы за посещение практических занятий	4 (2 часа – 0,5 баллов)
-Баллы за работу на практических занятиях (выполнение расчетных заданий и/или реферата)	45 (баллы за каждое задание: по 15 соответственно за каждое из трех обязательных заданий)
-Промежуточная аттестация – тестирование	7
- Активность на занятиях	8
-Контрольная работа	8

Для получения максимального количества баллов за выступления на занятиях и другие формы выполнения заданий каждый студент должен подготовить не менее трех обязательных заданий. Баллы за каждое задание – 15 б. Шкала соответствия оценкам:

- 15-13 баллов – зачтено
- 12-10 баллов – не зачтено

Итоговая оценка по предмету выставляется на основе шкалы, приведенной в проекте Положения о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в ИММ:

В ИММ принята следующая шкала перевода оценки из многобалльной системы в пятибалльную (бинарную):

Шкала перевода оценки из многобалльной системы в пятибалльную:

- обучающемуся выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся набрал менее 55 баллов,
- оценка «зачтено» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 55 до 100 баллов;
- 100 баллов выставляется при условии выполнения всех требований, а также при обязательном проявлении творческого отношения к предмету, умении находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умении работать с источниками, которые содержатся в дополнительной литературе к курсу, умении соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

К сдаче зачета допускаются студенты, набравшие не менее 50 баллов по итогам текущей аттестации. Оценка промежуточной аттестации по дисциплине проставляется в приложение к диплому.

#### **4.4. Методические материалы**

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций проводятся в соответствии с Уставом Академии (утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 12.05.2012 г. N 473), Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов в РАНХиГС (утв. Приказом ректора от 25.01.2012 г. № 01-349; изм. от 07.06.2013 г.), Порядком организации и проведения практики студентов, осваивающих в РАНХиГС образовательные программы высшего образования – программы бакалавриата, программы специалитета, программы магистратуры (утв. Приказом ректора от 11.05.2016 г. №01-2212).

В части обеспечения освоения дисциплины обучающимся предоставляется раздаточный материал по темам дисциплины.

Процедура оценивания знаний, умений и навыков, обеспечивающих формирование компетенций, предусмотренных освоением дисциплины, включает:

- проведение тестирования на основе тестов, включающих теоретические вопросы и расчетные примеры;
- проведение опроса по ключевым вопросам, охватывающем содержание дисциплины.

#### **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Для обеспечения освоения дисциплины обучающиеся учебным планом предусмотрена самостоятельная работа и практические занятия.

Виды самостоятельной внеаудиторной работы :

- самостоятельное изучение разделов курса,
- повторение лекционного материала и материала учебников,
- подготовка к практическим занятиям,
- подготовка к текущему контролю.

Практические занятия проводятся в форме анализа бизнес - процессов компаний с учетом рисков.

Тематика практических занятий:

«Выбор структуры системы управления рисками страховой компании».

«Расчет показателей EVA, RAROC».

«Построение профиля рисков и карты рисков».

«Разработка организационной структуры системы управления рисками».

«Разработка структуры системы управления рисками на основе стандарта FERMA».

«Оценка рисков коммерческой организации».

«Разработка сценариев для стресс - тестирования».

Для подготовки к практическим занятиям рекомендуется:

- изучить соответствующие теоретические вопросы, включая темы, представленные в раздаточных материалах;
- ознакомиться с рекомендованными нормативными документами;
- подготовить доклад или реферат по соответствующей теме.

#### **Примерные темы рефератов и докладов по дисциплине «Корпоративные системы риск – менеджмента»**

1. Современные методы хеджирования финансовых рисков.
2. Управление предпринимательскими рисками торговой организации.
3. Регулирование рисков банковской деятельности.
4. Система риск – менеджмента промышленного предприятия.
5. Управление рисками в страховой компании.
6. Управление рисками портфельного инвестирования.
7. Система риск – менеджмента коммерческой организации.
8. Методы оценки и управления процентными рисками в коммерческом банке.
9. Система риск – менеджмента коммерческого банка.
10. Методы оценки страновых рисков.
11. Оценка и управление валютными рисками.
12. Рыночные риски и методы их оценки.
13. Оценка и управление политическими рисками.
14. Страхование в системе риск – менеджмента коммерческой организации.
15. Применение опционального моделирования для оценки рисков.
16. Применение фьючерсных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
17. Применение опционных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
18. Внутренние методы хеджирования валютных рисков.

#### **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **6.1. Основная литература.**

1. Васин С.М., Шутов В.с. Управление рисками на предприятии. Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2016.
2. Бартон Т.Л., Шенкир У., Уокер П. Комплексный подход к риск – менеджменту: практика ведущих компаний. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2008.
3. Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2010.
4. Круи М. Основы риск-менеджмента : учебное пособие: пер. с англ. / М. Круи, Д. Галай, Р. Марк; науч. ред. В.Б. Минасян.— М.: Юрайт, 2011.

5. Покровский А.К. Риск – менеджмент предприятий промышленности и транспорта. Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2016.
6. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Под ред. А.Л.Лобанова, А.В.Чугунова. – М.: Альбина. Бизнесбукс, 2009.

## **6.2. Дополнительная литература.**

1. Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – М.: Дашков и К, 2012.
2. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками: пер. с англ. – 2-е изд., испр. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. - 276с.
3. Попов Ю.И., Яковенко О.В. Управление проектами: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М. 2011.
4. Лаврушин О.И. под ред. Банковские риски (бакалавриат и магистратура). Учебник. – М.: Кнорус, 2016.
4. Подходы к организации стресс - тестирования в кредитных организациях (на основе обзора международной финансовой практики), Банк России, 2005г.
5. Риск-менеджмент инвестиционного проекта / под ред. проф. М.В.Грачевой, проф. А.Б.Секерина – М.: ЮНИТИ, 2009.
6. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации. Учебное пособие. – М.:Форум: ИНФРА-М, 2009.
7. Соколов Ю.А., Амосова Н.А. Система страхования банковских рисков. – М.: ООО «Издательство Элит», 2003.
8. Тепман Л.Н. , Эриашвил Н.Д.и. Управление рисками в условиях финансового кризиса. – М.: Юнити-Дана, 2011.
9. Уродовских В.Н.. Управление рисками предприятия. Учебное пособие. – М.: Вузовский учебник., 2011.
10. Филин С.А. Страхование и хеджирование рисков инвестиционной деятельности, – М.: Анкил, 2009
11. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками. – М., ПРОСПЕКТ, 2005.
12. А.С.Шапкин, В.А.Шапкин. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и Ко, 2013.
13. Alexander C. Operational risk: Regulation, analysis and management. – L.: Financial Time Prentice Hall, 2003.
14. Core principles for effective banking supervision. Basel Committee on Banking Supervision, 2006, October.
15. Core principles methodology. Basel Committee on Banking Supervision, 2006, October.
16. Risk adjusted performance measurement: A tool for the global finance industry: A survey. Executive summary. Professional Risk Management International Association, 2007, March.

## **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.**

1. Курасов В.В. **Рабочая программа дисциплины (модуля) Б1.В.ОД.13 «Корпоративные системы риск-менеджмента».** Направление подготовки (специальность) 38.04.02 «Менеджмент». «Риск - менеджмент и страховой бизнес». – М., АНХ и ГС, 2017.

#### **6.4. Нормативные правовые документы.**

1. Приказ Минтруда России от 07.09.2015 N 591н "Об утверждении профессионального стандарта "Специалист по управлению рисками" (Зарегистрировано в Минюсте России 08.10.2015 N 39228).
2. Национальный стандарт Российской Федерации. ГОСТ Р ИСО / МЭК 31010 - 2011. Менеджмент риска. Методы оценки риска. – М.: Стандартинформ, 2011.
3. Национальный стандарт Российской Федерации. ГОСТ Р ИСО 31010 - 2010. Менеджмент риска. Принципы и руководство. – М.: Стандартинформ, 2010.

#### **6.5. Интернет-ресурсы.**

1. RiskCalcTMForPrivateCompanies: Moody'sDefaultModel. Rating Methodology.Eric Falkenstein.  
[http://www.creditrisk.ru/publications/files\\_attached/Moodys\\_Default\\_Model.pdf](http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/Moodys_Default_Model.pdf)
2. Modeling Default Risk. Peter J. Crosbie, Jeffrey R. Bohn.  
[http://www.creditrisk.ru/publications/files\\_attached/modeling\\_default\\_risk.pdf](http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/modeling_default_risk.pdf)
3. An Explanatory Note on the Basel II IRB Risk Weight Functions. Basel Committee on Banking Supervision.  
<http://www.bis.org/bcbs/irbriskweight.pdf>
4. Сайт [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)
5. Сайт [www.expert.ru](http://www.expert.ru)
6. Сайт [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)
7. Сайт [www.RiskGap.ru](http://www.RiskGap.ru)

#### **6.6. Иные источники.**

1. Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO). Управление рисками организаций. Интегрированная модель. Краткое изложение. Концептуальные основы. Сентябрь. 2004.
2. Федерация европейских ассоциаций риск менеджеров (FERMA). Стандарты управления рисками. [http://rrms.ru/upload/common/doc/Doc-pdf\\_RU\\_2005.pdf](http://rrms.ru/upload/common/doc/Doc-pdf_RU_2005.pdf)

### **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы: читальные залы библиотеки.

Программное обеспечение: MS Office Professional Plus 2016.

Доступные ресурсы информационной среды академии включают:

- электронное хранилище научно-образовательных ресурсов с возможностями удаленного доступа на базе современного телекоммуникационного комплекса;
- базы данных электронных публикаций, электронных периодических изданий научного и учебно-методического направления;
- медиа-студия для проведения телеконференций;
- электронный библиотечный фонд.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>;

Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>;

Национальная электронная библиотека. URL: [www.nns.ru](http://www.nns.ru);

Российская государственная библиотека. URL: [www.rsl.ru](http://www.rsl.ru);



Российская национальная библиотека. URL: [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru);  
Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>;  
Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>;  
Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>.

**7.1. Список учебно-лабораторного оборудования:**

- персональный компьютер с выходом в Интернет;
- мультимедийный проектор.

7.2. Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей:

**Microsoft Exel.**