Приложение 7 ОП ВО

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

Факультет Высшая школа финансов и менеджмента

Кафедра финансового менеджмента, управленческого учета и международных стандартов финансовой деятельности

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры
Протокол от «7» сентября 2017 г.
№ 6

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.04.01 ПРАКТИЧЕСКИЙ РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

направление подготовки
38.04.02 Менеджмент

направленность (профиль)
Управление рисками в корпорациях

квалификация: магистр

формы обучения: очная

Год набора - 2018

Москва, 2017 г.

Автор(ы)–составитель(и):
К.т.н., преподаватель кафедры
финансового менеджмента, управленческого
учета и международных стандартов
финансовой деятельности В.Г. Бирюк

Заведующий кафедрой
финансового менеджмента, управленческого
учета и международных стандартов
финансовой деятельности
д.э.н., профессор Е.Н. Лобанова

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы 4

1.1. Дисциплина «Практический риск менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями: 4

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть: 4

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО 5

3. Содержание и структура дисциплины (модуля) 5

4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) .... **Ошибка! Закладка не определена.**

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации. 8

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Практический риск менеджмент используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся: 8

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме: 8

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости. 8

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации. .... **Ошибка! Закладка не определена.**

4.4. Методические материалы 14

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) 15

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) 17

6.1. Основная литература. 17

6.2. Дополнительная литература. 18

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы. 18

6.4. Нормативные правовые документы. 18

6.5. Интернет-ресурсы. 18

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 19

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина «Практический риск менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Дисциплина «Практический риск- менеджменте» относится к циклу Б1. В.ДВ «Вариативная часть. Дисциплины по выбору». Код дисциплины Б1. Б.ДВ.04.01. обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.	ПК-6.2	Способность использовать результаты анализа корпоративных финансов и методов управления ими для решения стратегических задач

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть:

ОТФ/ТФ *(при наличии профстандарта)*/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ОТФ — Обеспечение эффективной работы системы управления рисками ТФ — Разработка системы управления рисками (В/04.7)	ПК-6.2	на уровне знаний: методов и стандартов управления рисками; международных и отечественных принципов инвестирования; о процедурах формирования стратегий и практики управления рисками организационной структуры риск-менеджмента на предприятии и в банке; российских и зарубежных программ финансовой поддержки и международных требований финансового рычага; принципов хеджирования рисков на финансовых рынках и инвестициях; математических и экспертных моделей управления рисками; принципов управления финансовыми и операционными рисками предприятия; принципов управления финансовыми и операционными рисками в финансовых и банковских организациях;

		на уровне умений: анализировать финансовые показатели; формировать и применять стресс – тесты; оперативно решать стратегические и тактические задачи; формирования организационной структуры с учетом риск менеджмента; использования инструментов финансовой поддержки; сочетать методические требования и изменившиеся условия оценки рисков; применять биржевые и внебиржевые инструменты оценки рисков;
		на уровне навыков: построения системы управления рисками на предприятии; анализа и управления инвестиционным портфелем в условиях неопределенности; банковско-корпоративного партнерства при управлении финансовыми рынками.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины 72 (2 ЗЕТ).

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем, по очной форме обучения: 6 часов лекций; 14 часов практических занятий; 52 часов на самостоятельную работу обучающихся;

– форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - зачет.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

– индекс дисциплины Б1.В.ДВ.04.01, «Практический риск-менеджмент», курс 2, семестр 3, общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах - 2;

– освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области риск-менеджмента базовый и продвинутого уровня, теории портфеля, производных финансовых инструментов, а также на приобретенные умения и навыки в рамках перечисленных дисциплин;

- дисциплина реализуется после изучения дисциплин «Финансовая диагностика и экспертиза финансовой политики», «Операции с валютой», «Реальные опционы», «Электронные программы в применении к задачам количественных финансов»;

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 2.

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.			Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной 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	Предмет и профессия риск-менеджера	9	1		2		6	О
Тема 2	Практика корпоративного риск-менеджмента	17	1		4		12	Кейс
Тема 3	Банковско-финансовые риски	18	2		4		12	Кейс
Тема 4	Риски на финансовых рынках и инвестиционные инструменты:	15	1		2		12	Кейс
Тема 5	Управление рисками в сфере персонала предприятия и финансовой организации	13	1		2		10	О
Промежуточная аттестация								Зачет
	Всего**:**	**72**	**6**		**14**		**52**	**-**

Примечание:

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

*** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), Кейс.*

Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 1	Предмет и профессия риск-менеджера	Основы и концепции, практика интеграции риск-менеджмента в деятельность банка и корпорации. Кросс-функциональная роль риск-менеджмента. (Аутсорсинг риск-менеджмента и риск аутсорсинга). Международные стандарты и подходы в риск-менеджменте. Концепции и резолюции: GARP, PRMIA, Risk Doctor, ЦБР (ВПОДК), EY, KPMG, Mc Kency. Правовое регулирование и процедуры оценки и управления рисками. Российский и зарубежный опыт и подходы к требованиям международных институтов и законодательства Управление системными рисками – стресс-тесты. Сравнение режимов стресс-тестов среди различных юрисдикций.
Тема 2	Практика корпоративного риск-менеджмента	Современные подходы (математические и экспертные модели) в управлении рисками. Кейс 1: Современные риски и кризис туристической отрасли? Предпринимательские риски малого и среднего бизнеса. Репутация менеджмента, прозрачность отчетности и работа в других юрисдикциях.

		(Эволюция предпринимательства). Организация системы риск-менеджмента на предприятии (Enterprise risk-management). SERM. Экономический, социальный и экологический риск-менеджмент. Искусство управления экономическими и финансовыми показателями. Кейс 2: риски ликвидности и роста стоимости финансов для энергетической отрасли (на примере «НК Роснефть»). Финансовая диагностика и юридическая экспертиза. Понимание процесса Due Diligence для минимизации рисков.
Тема 3	Банковско-финансовые риски	Риски в кредитных организациях; риски в небанковских финансовых организациях Кредитный риск, процентный, операционный и другие определяющие риски. Подходы банка России к оценке качества процедур управления рисками. Риски репутации, «Комплаенс» и преступления в банках и корпорациях. Лучшие практики построения систем противодействия мошенничеству; Принципы раскрытия информации. Dodd Frank, Oksley FATCA ect. Реорганизация бизнеса. Проблемные и непрофильные активы. Оценка вероятности дефолта, потерь и ставки восстановления долга (LGD) банка, корпорации. Построение модели финансового оздоровления. Кейс 3: Моделирование системы управления рисками при реструктуризации кредитного долга (Банк ВЭБ). Модели оптимизации рисков, IRB-системы (использование и ограничения). Рейтинговые механизмы, VAR, модель COSO. Кейс 4: Модель оценки стоимостной меры риска. VaR. Современный критерий в финансовом и промышленном секторе. Роль и понятие экономического капитала банка и корпорации. Изменения в регулировании - Пошаговое внедрение в соответствии с Базель II, Базель III Риск-аппетит и его связь с системой вознаграждения, величиной экономического капитала и нормативов регулятора. ВПОДК; требования к процедуре управления рисками.
Тема 4	Риски на финансовых рынках и инвестиционные инструменты	Риск ориентированный подход к инвестиционным стратегиям при работе в различных юрисдикциях. Кейс 5: Выбор инструмента финансирования (IPO).
Тема 5	Управление рисками в сфере персонала	Стратегии коммуникаций и мотивации работников. Управление поведенческими рисками; влияние человеческой психологии на управление рисками.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

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

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Практический риск менеджмент используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

– при проведении занятий лекционного типа: опрос(О);

– при проведении занятий практического типа: обсуждение кейсов(К).

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме:

Зачета

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Тема 1 «Предмет и профессия риск-менеджера»

Вопросы для проведения опроса

1. Основы и концепции риск-менеджмента
2. Практика интеграции риск-менеджмента в деятельность банка и корпорации.
3. Кросс-функциональная роль риск-менеджмента.
4. Аутсорсинг риск-менеджмента и риск аутсорсинга.
5. Международные стандарты и подходы в риск-менеджменте.
6. Концепции и резолюции: GARP, PRMIA, Risk Doctor, ЦБР (ВПОДК), EY, KPMG, Mc Kency.
7. Правовое регулирование и процедуры оценки и управления рисками.
8. Российский и зарубежный опыт и подходы к требованиям международных институтов и законодательства.
9. Управление системными рисками – стресс-тесты.
10. Сравнение режимов стресс-тестов среди различных юрисдикций.

Тема 2 «Практика корпоративного риск-менеджмента»

Кейс 1: Обвал туристического бизнеса в 2014-2015

- Британский бизнесмен Томас Кук – рождение туризма в 50е годы XIX века;
- Следующий этап в становлении туризма связан с развитием жд и авиа сообщения.;
- Первый групповой тур для менее состоятельных граждан был организован в 1841 году в Англии. Тур представлял собой двадцатимильную поездку на поезде и сопровождался подачей булочек с чаем и игрой духового оркестра.
- По инициативе Декабристов школьники были вовлечены в первые пешеходные экскурсии по России. Декабристы отправился в путешествие со своим подопечным, чтобы осмотреть окрестности в поисках интересных растений и животных.
- Распад Советского Союза послужил стимулом к развитию массового туризма в России.

Кризис

Следующие крупные российские туристические компании объявили себя банкротами в 2014 году: «Нева», «Роза Ветров», «Лабиринт», «Южный Крест» и многие другие..

Потери

Более 130 тысяч туристов пострадали в течение 2-х месяцев банкротства туроператоров (июнь - июль 2014).

Фонд «Турпомощь»

Общий капитал фонда составляет до 370 миллионов рублей. Только к началу сентября 2015 было потрачено 230 миллионов.

Из-за кризиса туристы начали самостоятельно бронировать отели, выбирать более дешевые курорты или вовсе откладывать отпуск.

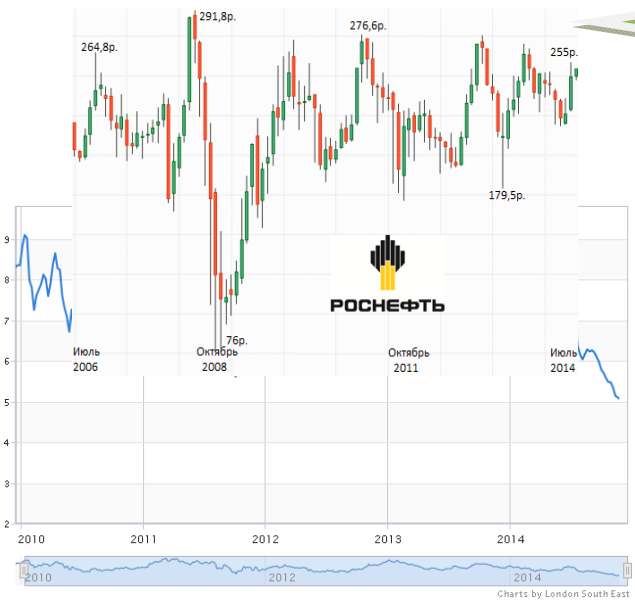
Задание к самостоятельной работе: Выявить возможные причины обвала туристической отрасли в России. Сделать прогноз развития туристической сферы в 2017 году.

Кейс 2: риски ликвидности и роста стоимости финансов для энергетической отрасли

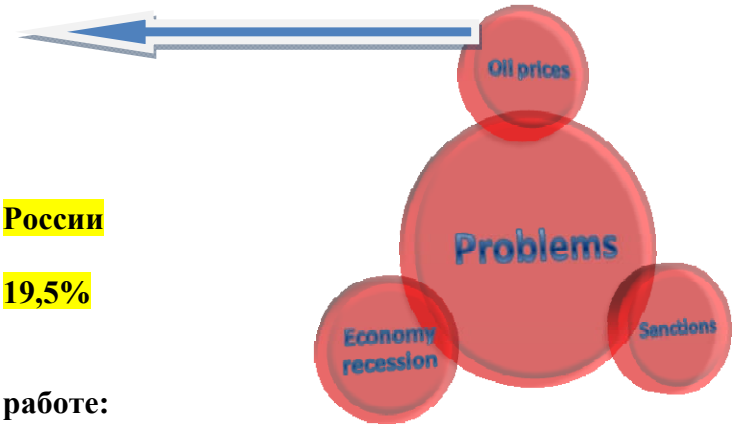
ROSNEFT

Крупнейший IPO России: РОСНЕФТЬ!

- 14 июля 2006 года Роснефть провела одно из крупнейших первичных публичных размещений акций (IPO) в финансовой истории, разместив почти 15% своих акций в Российской торговой системе (РТС) и на Лондонской фондовой бирже (LSE).
- Предложение возросло до 10,7 миллиарда долларов США. Акции были размещены по цене $ 7,55, вблизи верхней границы прогнозируемого диапазона, когда IPO было объявлено, в результате чего Роснефть была оценена в $ 79800000000.
- Роснефть достигла своей цели в основном путем организации двусторонних соглашений со стратегическими инвесторами, такими как British Petroleum (BP), Petronas и CNPC, которые купили акций почти на 2,6 млрд долларов в ходе IPO. Спустя 8 лет IPO на MOEX



- *Пятилетний путь на LSE*



России 19,5%

Правительство одобрило приватизацию акций Роснефт.

Задание к самостоятельной работе: Отразить проблемы других компаний отрасли**.** Возможности проведения IPO, SPO для российских компаний в 2017 году.

Тема 3 «Банковско-финансовые риски»

Кейс 3: Моделирование системы управления рисками при реструктуризации кредитного долга (Банк ВЭБ)

Долги и убытки Внешэкономбанка

$20 млрд внешних долгов накопил ВЭБ к середине 2015 года. В $3 млрд оценивала замминистра финансов Татьяна Нестеренко объем выплат по внешним долгам ВЭБа в 2016 году. 73,5 млрд руб. убытков получил ВЭБ по МСФО за первое полугодие 2015 года. 250 млрд руб. чистого убытка получил ВЭБ по итогам 2014 года. Эта цифра была рекордной для банка. Не менее 240 млрд руб. кредитов выдал ВЭБ на строительство объектов к Олимпиаде в Сочи 2014 года. 183 млрд из них к концу 2014 года банк признал проблемными. 17,2% составляла доля проблемных кредитов в кредитном портфеле ВЭБа на конец 2014 года. В 1,34 трлн руб. оценивал в декабре 2015 года спасение ВЭБа министр финансов Антон Силуанов.

Структура привлеченных средств группы ВЭБа (основных)

- Из 3,987 трлн руб. обязательств ВЭБа:
- 28% — выпущенные ценные бумаги, в том числе евробонды
- 25% — привлеченные средства от банков, в основном от иностранных
- 15% — депозиты и текущие счета физических и юрлиц (это в основном пассивы банковских «дочек» ВЭБа)
- 17% — привлеченные средства от правительства и ЦБ

- 9% — субординированные депозиты, в том числе от Фонда национального благосостояния (ФНБ).

Задание к самостоятельной работе:

Назовите главные проблемы банка.
Почему ВЭБ нельзя закрыть?
Пути послекризисной дополнительной капитализации.
Во что будет вкладывать(инвестировать) ВЭБ в 2017 году.

Кейс 4: Модель оценки стоимостной меры риска. VaR. Современный критерий в финансовом и промышленном секторе

Возможности применения модели:

1. **Оценка личных потерь**.

В прошлом месяце перед важной запланированной командировкой в США я подавал документы на получение визы. Поскольку это была уже моя 26 поездка, я был уверен, что смогу получить визу в течение 2 дней без предоставления дополнительных, имеющихся в наличие рекомендаций и проигнорировал маловероятное событие в нехватке времени у Консульства для проверки моего досье. Из-за недооценки последствий этого события. Если бы я знал выраженные в денежной сумме возможные потери, я бы не допустил такой халатности со своей стороны и предотвратил личные потери в $ 35.000.

2. **Промышленный сектор**

(Саяно-Шушенская ГЭС) – погибло 75 человек, полные потери составили 47 млрд. р.

Выдержки из официального заключения следственной комиссии:

Вследствие <u>многократного</u> возникновения дополнительных нагрузок …

Большинство причин носит <u>системный многофакторный характер</u>, включая недопустимо низкую ответственность эксплуатационного персонала, недопустимо низкую ответственность и профессионализм руководства станции…

3. **Банковский сектор**

Крах BARINGS PLC в 1995 вследствие убытков в размере $ 1.3 млрд. из-за несанкционированный торговля Ника Лисона.

Обязанностями Лисона был арбитраж в целях получения дохода на разницах цен на фьючерсные контракты индекса Nikkei 225 между Осакской биржей ценных бумаг в Японии и биржей SIMEX в Сингапуре. Подобный арбитраж включает скупку фьючерсов на одном рынке с

одновременной продажей их на другом рынке по более высокой цене. Вместо того, чтобы придерживаться этой одобренной руководством стратегии, Ник Лисон покупал фьючерсы, а затем придерживал их, выжидая более выгодного курса. Если следовать этой стратегии, даже небольшой процент изменения цен на фьючерсы может принести миллионный доход либо урон.

Задание к самостоятельной работе:

Продумать свой личный пример (когда вы понесли потери или ваши предстоящие события).

В дальнейшем мы можете рассчитать стоимостные потери для более ответственного принятия решения (либо игнорирования, либо страхования, либо устранения факторов риска).

Тема 4 «Риски на финансовых рынках и инвестиционные инструменты»

Кейс 5: Выбор инструмента финансирования (IPO)

Предоставляется ряд инструментов финансового рынка:

- кредитные ресурсы,
- синдицированный кредит,
- финансовый лизинг,
- венчурное финансирование,
- торговое финансирование,
- первичное публичное размещение (IPO),
- вторичное публичное размещение (SPO),
- облигационные займы.

Задание к самостоятельной работе:

По представленному набору инструментов определить модель финансового рычага для проектного финансирования корпорации.

Определить форму и ступени финансирования собственной компании, банка.

Показать основные риски получения заимствования поддержки жизненного цикла проекта, неисполнение обязательств (дефолт).

Тема 5 «Управление рисками в сфере персонала»

Вопросы для проведения опроса

1. Стратегии коммуникаций и мотивации работников.
2. Управление поведенческими рисками.
3. Влияние человеческой психологии на управление рисками.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.	ПК-6.2	Способность использовать результаты анализа корпоративных финансов и методов управления ими для решения стратегических задач

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК – 4.1 Способность использовать результаты анализа корпоративных финансов и методов управления ими для решения стратегических задач	– Демонстрирует умения определять перспективы развития корпорации; – демонстрирует умения определять потребности и обеспеченность в финансовых ресурсах; – демонстрирует навыки составления прогнозов финансовой устойчивости корпорации; – демонстрирует навыки составления финансового плана как важнейшего элемента стратегии корпорации; демонстрирует умения использования результатов анализа состояния компании (корпорации) для выбора методов управления корпоративными финансами в решении конкретных стратегических задач.	– Продемонстрированы умения определять перспективы развития корпорации; – продемонстрированы умения определять потребности и обеспеченность в финансовых ресурсах; – продемонстрированы навыки составления прогнозов финансовой устойчивости корпорации; – продемонстрированы навыки составления финансового плана как важнейшего элемента стратегии корпорации; продемонстрированы умения использования результатов анализа состояния компании (корпорации) для выбора методов управления корпоративными финансами в решении конкретных стратегических задач.

4.3.2. Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к зачету:

- Понятие корпоративных финансов.
- Концепции риск-аппетита, экономического капитала.
- Цель и задачи риск – менеджмента. Корпоративные рыночные риски.
- Построение многофакторной модели теория Дюпон.
- Управление рисками с помощью моделей VaR.
- Параметрическая модель оптимизации RAROC.
- Рейтинговая оценка риска.

- Построение системы управления рисками на предприятии
- Финансовая реструктуризация на примере банка (корпорации).
- Модели финансового оздоровления и реструктуризация активов.
- Управление операционными рисками. Оценка риска кредитного портфеля
- Структура финансового рынка России и оптимизация рисков.
- Капитализация активов в банке и корпорации.
- Поиск инвестиций в условиях неопределенности.
- Стратегические модели роста.
- Риски репутации и лидерства

Шкала оценивания

Критерии оценки	Оценка
Выполнены все задания теста (не менее чем на 70% верно). – Продемонстрированы умения определять перспективы развития корпорации; – продемонстрированы умения определять потребности и обеспеченность в финансовых ресурсах; – продемонстрированы навыки составления прогнозов финансовой устойчивости корпорации; – продемонстрированы навыки составления финансового плана как важнейшего элемента стратегии корпорации; продемонстрированы умения использования результатов анализа состояния компании (корпорации) для выбора методов управления корпоративными финансами в решении конкретных стратегических задач.	Зачтено
Выполнено менее 50% заданий теста. – Не продемонстрированы умения определять перспективы развития корпорации; – Не продемонстрированы умения определять потребности и обеспеченность в финансовых ресурсах; – Не продемонстрированы навыки составления прогнозов финансовой устойчивости корпорации; – Не продемонстрированы навыки составления финансового плана как важнейшего элемента стратегии корпорации; – Не продемонстрированы умения использования результатов анализа состояния компании (корпорации) для выбора методов управления корпоративными финансами в решении конкретных стратегических задач.	Не зачтено

4.4. Методические материалы

Промежуточная аттестация (зачет) по дисциплине проходит в форме тестирования. Студенты одновременно решают тестовые задания. Каждый студент получает свой персональный вариант теста. На организационную подготовку отводится от 20 до 30 минут, на написание теста – 90 минут. Во время организационной подготовки студентам разъясняются правила проведения зачета и выдаются бланки ответов для заполнения. Каждый студент вытаскивает билет с тестовым заданием. После проведения зачета проводится проверка работ.

Методические рекомендации по проведению опроса

Опрос проводится устно и может включать в себя вопросы не только на знание, но и на понимание теоретического материала, а также вопросы, позволяющие понять, может ли обучающийся применять полученные теоретические знания на практике.

До проведения опроса преподаватель может предоставить обучающимся перечень конкретных вопросов, которые будут заданы в ходе опроса или же порекомендовать необходимую для подготовки к опросу литературу, которую студентам надо будет изучить самостоятельно.

По окончании опроса преподаватель подводит итоги опроса и выставляет соответствующие баллы.

Методические рекомендации по проведению кейса

Формой текущего контроля успеваемости по отдельным темам дисциплины являются разработанные и предложенные практические кейсы. Студент по своему выбору в соответствии с его профессиональными предпочтениями, интересами и уровнем подготовки выбирает кейс и соответствующую тему для самостоятельной работы.

В ходе выполнения кейса обучающиеся должны проанализировать конкретную ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы базируются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Обучающимся предлагают осмыслить реальную жизненную ситуацию, описание которой одновременно отражает не только какую-либо практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений.

Дополнительная информация по решению ситуационного практикума предоставляется преподавателем в зависимости от конкретных условий (количество обучающихся в группе и т.д.).

Результаты работы представляются в виде презентации, отражающей ответ на поставленные в кейсе вопросы. Оценивается грамотное, связное, логически последовательное изложение ответа на все поставленные вопросы; знание специальной терминологии; умение на практических примерах показать действие теории.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Подготовка к лекциям

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Ежедневной учебной работе студенту следует уделять 9–10 часов своего времени, т.е. при шести часах аудиторных занятий самостоятельной работе необходимо отводить 3–4 часа. Каждому студенту следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

2. Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную

умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

3. Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому семинарскому занятию каждый студент должен начать с ознакомления с планом семинарского занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений студенту необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме семинара и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы семинара, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ. Структура семинара В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы семинарское занятие может состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме семинара.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний студентов. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление студентов с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов семинарского занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа семинарского занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность –

до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а замет идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на семинарском занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается семинарское занятие. Студентам должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

4. Работа с литературными источниками

В процессе подготовки к семинарским занятиям, студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем по каждой теме семинарского или практического занятия, что позволяет студентам проявить свою индивидуальность в рамках выступления на данных занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Для освоения материала дисциплины, рекомендуется постоянно изучать раздаточные материалы и лекционный материал, особенно обращая внимание на рассмотренные в практические примеры решения задач и кейсов. Рекомендуется параллельно изучать отечественную и зарубежную литературу. Особенно эффективны материалы периодических изданий профессиональных институтов в области анализа и управления рисками GARP, PRMIA, Risk Doctor, PMI, 4R, EY, KPMG, McKinsey и других. Инструкций и бюллетеней регуляторов рынка ЦБР (ВПОДК), и законодательные акты Российской Федерации и Международных Организаций. При подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации рекомендуется решать задачи, которые предлагаются в деловых играх по ходу занятий.

Кейс 1: Современные риски и кризис туристической отрасли?
Кейс 2: риски ликвидности и роста стоимости финансов для энергетической отрасли (на примере «НК Роснефть»).
Кейс 3: Моделирование системы управления рисками при реструктуризации кредитного долга (Банк ВЭБ).
Кейс 4: Модель оценки стоимостной меры риска. VaR. Современный критерий в финансовом и промышленном секторе.
Кейс 5: Выбор инструмента финансирования (IPO).
К каждому кейсу даются практические задания и вопросы, а так же самостоятельная подготовка презентации по выбранной теме

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

6.1. Основная литература:

1. Барбаумов В.Е., Рогов М.А., Щукин Д.Ф., Ситникова Н.Ю. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Издательство "Альпина Паблишер", 2016. https://e.lanbook.com/book/95371#book_name

2. Князева Е.Г. [и др.]. Финансово-экономические риски [Электронный ресурс]: учебное пособие/— Электрон. текстовые данные.— Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2015.— 112 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/68505.html.— ЭБС «IPRbooks»
3. Слепухина Ю.Э. Риск-менеджмент на финансовых рынках [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Ю.Э. Слепухина— Электрон. текстовые данные.— Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2015.— 216 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/68289.html.— ЭБС «IPRbooks»

6.2. Дополнительная литература:

1. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Под ред. А.А.Лобанова, А.В.Чугунова. – Москва:Альпина Паблишер, 2011.

2. Carol Alexander. Value-at-Risk Models /. – John Wiley&Sons Ltd, England, 2010. – 449 p.

3. Charnes John. Financial Modeling with Crystal Ball and Excel. Second Edition /.– John Wiley&Sons, 2012. – 314 p.

4. Saunders Anthony, Allen Linda. Credit risk management in and out of the financial crisis: new approaches to value at risk and other paradigms /. – 3rd ed. - John Wiley&Sons Ltd. - 2010.

5. Doing Business 2013 - 2017: Smarter Regulations for Small and Medium-Size Enterprises. Washington, DC: World Bank Group.

6. Doing Business 2012: Doing Business in a more Transparent World. Washington, DC: World Bank Group.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов:

Учебно-методическими материалами являются разработанные и предложенные практические кейсы.

6.4. Нормативные правовые документы:

1. Нормативные документы Центрального Банка России, Минфина, Министерства экономического развития.
2. Законодательные и регуляторные нормы Центрального Банка России и Министерства экономического развития Российской Федерации.
3. Концепции и резолюции: GARP, PRMIA, Risk Doctor, ЦБР (ВПОДК), EY, KPMG, Mc Kency.

6.5. Интернет-ресурсы:

1. GARP (Global Association of Risk Professionals). Режим доступа: http://www.garp.org/
2. Euromoney Institutional Investor PLC. Режим доступа: http://www.euromoney.com/
3. ИА "Банкир.Ру". Режим доступа: http://bankir.ru/
4. Harvard Business School Publishing. Режим доступа: http://hbr.org/
5. Сообщество риск-менеджеров. Режим доступа: http://www.riskofficer.ru/forum.php
6. Законодательство в сфере управления рисками. Режим доступа: http://studopedia.org/3-171554.html

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

Занятия проводятся в учебных аудиториях, оснащенных рабочим местом преподавателя (стол, стул, кафедра), рабочими местами студентов (столы, стулья) по количеству студентов, доской меловой или белой для написания маркерами или флипчартом для бумаги большого формата, маркерами (красный, черный, зеленый, синий), губкой для досок, оборудованием для показа презентаций и слайдов (компьютер, проектор, экран).

Используется следующее программное обеспечение:
Microsoft Windows 10 LTSB 1607
Количество 2607
Правообладатель Microsoft Corporation
Дата покупки / продления06.12.2016
Контракт59/07-16/0373100037616000052-0008121-03
Продавец ООО «ЛАНИТ-Интеграция»
Покупатель РАНХиГС
Дата окончания 31.12.2017
Срок подписки 1 год / 3 года

Microsoft Office Professional 2016
Количество 2607
Правообладатель Microsoft Corporation
Дата покупки / продления 06.12.2016
Контракт59/07-16/0373100037616000052-0008121-03
Продавец ООО «ЛАНИТ-Интеграция»
Покупатель РАНХиГС
Дата окончания 31.12.2017
Срок подписки 1 год / 3 года

Acrobat Professional AcademicEdition License Russian
Multiple Platforms (Adobe, 65258631AE01A00)
Количество 50
Правообладатель Adobe
Дата покупки / продления 03.04.2017
Контракт #15/08-17
Продавец SoftLine
Покупатель РАНХиГС
Дата окончания 03.04.2018