

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1. В.13 РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Автор: к.ф.-м.н. Минасян В.Б.

Код и наименование направления подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Профиль: Управление рисками в корпорациях

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная.

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенции

- ОПК- 3 способность проводить самостоятельные исследования, обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования
- ПК- 3 способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

План курса:

Тема 1 Понятие предпринимательского риска

Рассматривается изменение представлений о термине «риск» в историческом разрезе.

Риск, как один из отличительных признаков предпринимательской деятельности. Неопределенность, связанная со средой, в которой принимается решение и риск. Причины и факторы риска.

Тема 2 Концепция приемлемого риска

Концепция приемлемого риска и идея управления риском. Различные уровни риска при управлении им и движение к приемлемому уровню. Этапы реализации концепции приемлемого риска.

Тема 3 Цель и задачи риск-менеджмента

Определяется основная цель риск-менеджмента и в связи с этим обсуждаются основные задачи, которые необходимо разрешить при движении к цели. Приводится предварительное рассмотрение четырех основных приемов управления риском. Использование рыночной информации при управлении риском

Тема 4 Выявление факторов риска Внешние и внутренние факторы риска и их классификация. Конкретная ситуация.

Тема 5 Идентификация факторов риска

Финансовая отчетность компании, как один из основных источников информации о факторах риска. Использование финансовой отчетности для выявления факторов риска.

Тема 6 Построение многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования

Многофакторная модель и предположения, положенные в ее основу. Различные представления многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования и ее связь с многофакторной моделью. Примеры применения многофакторной модели для выявления значимых факторов риска и их оценки. Практическая задача.

Тема 7 Параметрический метод оценки VaR

Модель VaR и предположения, лежащие в ее основе. Примеры применения. Базельский вариант модели VaR. Практическая задача.

Тема 8 Метод Монте-Карло оценки VaR Применение методов статистического моделирования (Монте – Карло) для оценки величины VaR без предположения о логнормальности. Практическая задача.

Тема 9 Мера ожидаемого дефицита ES. Свойства.

Определение меры ожидаемого дефицита ES и сравнения ее с VaR. Свойства ES.

Тема 10 Оценка меры ожидаемого дефицита ES в предположении нормальности распределения.
 Формула оценки меры ожидаемого дефицита ES в предположении нормальности распределения. Примеры применения.

Тема 11 Оценка меры ожидаемого дефицита ES методом Монте-Карло
 Особенности оценки меры ожидаемого дефицита ES методом Монте Карло. Примеры.

Тема 12 Арбитражные операции.
 Ценообразование фьючерсных контрактов с помощью модели «cash-and-carry».
 Ценообразование опционов, формула Блэка—Шоулза. Арбитражные операции.

Тема 13 Стратегии хеджирования.
 Спрэды, стрэнглы и стрэддлы и стратегии хеджирования с их использованием.

Тема 14 Коэффициент хеджирования.
 Совершенное хеджирование и частичное хеджирование. Коэффициент хеджирования.
 Оценка коэффициента хеджирования с помощью линейной регрессии. Практическая задача

Тема 15 Эффективность хеджирования.
 Хеджирование с минимальной дисперсией. Коэффициент хеджирования с минимальной дисперсией. Использование коэффициента детерминации для определения степени эффективности хеджирования. Практическая задача.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

В ходе реализации Б1. В.13 РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Понятие предпринимательского риска	Опрос
Концепция приемлемого риска	Опрос
Цель и задачи риск-менеджмента	Опрос
Выявление факторов риска	Опрос
Идентификация факторов риска	Опрос
Построение многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования	Реферат
Параметрический метод оценки VaR	Реферат
Метод Монте-Карло оценки VaR	Опрос
Мера ожидаемого дефицита ES. Свойства.	Практическое занятие
Оценка меры ожидаемого дефицита ES в предположении нормальности распределения.	Практическое занятие
Оценка меры ожидаемого дефицита ES методом Монте-Карло	Опрос
Арбитражные операции.	Реферат
Стратегии хеджирования.	Реферат
Коэффициент хеджирования.	Контрольная работа
Эффективность хеджирования.	Реферат

Промежуточная аттестация проводится в форме выполнения контрольных расчетных задач на зачете.

Основная литература:

1. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 2 т : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Г. Белов. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 733 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-4703-8. <https://www.biblio-online.ru/book/5471D44E-2B8B-45A8-90F0-C4C4416B0C39>
2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 414 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00945-3. <https://www.biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64>
3. Хоминич И. П. [и др.]. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры /под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 345 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01019-0. <https://www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBABF94F86>