

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

Институт управления и регионального развития
Факультет маркетинга и международного сотрудничества
(наименование института/факультета)

Кафедра «Финансы и страхование»
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Ученым советом ФИММ

протокол от «05» сентября 2018 г. № 4

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.03.01 Инвестиционный риск-менеджмент
(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 – очно-заочная
(форма обучения)

Год набора 2019

Москва 2018г.

Автор–составитель:

преподаватель, 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. _____ **А. С. Миллерман**
(наименование кафедры) (ученая степень) подпись (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	11
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	11
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	13

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный риск-менеджмент» 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 студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-6.4 4 этап	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современные концепции инвестиционного менеджмента; - принципы осуществления инвестиционных расчетов и принятия инвестиционных решений в компании; - методы обоснования инвестиционных проектов; - о методах управления валютными, процентными, кредитными и инвестиционными рисками; - о моделях прогнозирования риска банкротства; - о модели формирования инвестиционных портфелей с учетом финансовых рисков; - о методах, способах и средствах получения, хранения, переработки информации о финансовых рисках портфельных инвестиций, - о методах и моделях, используемых для формирования и оценки портфелей ценных бумаг; - о показателях и моделях оценки реальных инвестиционных проектов
		<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе оценки финансовых рисков портфельных инвестиций для наиболее полной реализации инвестиционных целей; - оценивать стоимость капитала инвестиционного проекта; - применять критерии оценки эффективности инвестиций для решения различных задач, связанных с инвестиционными потребностями компаний реального сектора экономики; - составлять бюджеты капитальных вложений для компаний; - составлять технико-экономическое обоснование (бизнес-план) инвестиционных проектов действующих предприятий реального сектора экономики;

		-с троить финансовые долгосрочные и краткосрочные модели, описывающие реализацию инвестиционных проектов; осуществлять экспертизу инвестиционных проектов; - формировать заявки на финансирование инвестиционных проектов внутри компании и для внешних инвесторов; - самостоятельно приобретать и использовать новые знания и умения.
		владеть: - навыками оценки кредитного риска заемщика; - навыками экономического исследования финансовых рисков портфельных инвестиций; - навыками расчета и анализа экономических показателей, характеризующих финансовые риски портфельных инвестиций; - навыками разработки опционных стратегий с заданными характеристиками; - навыками оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков - навыками расчетов эффективности инвестиционных проектов, в том числе с использованием многокритериального подхода и нечеткой логики; - навыками анализа риска инвестиционных проектов; - навыками расчета потребности проекта в финансировании; - навыками формирования бюджета проекта; мониторинга реализации инвестиционного проекта.

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

Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный риск-менеджмент» в соответствии с учебным планом изучается в 4 семестре на 2 курсе. Общая трудоемкость дисциплины 3 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.

Дисциплина реализуется после изучения дисциплин: «Математические основы финансового менеджмента», «Финансовая среда и предпринимательские риски», «Концепции и модели риск – менеджмента».

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 24 часа, включая 24 часа практических занятий (семинаров). На самостоятельную работу обучающихся предусмотрено - 84 часов.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет с оценкой.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

№ 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*	КС Р		
Очная форма обучения								
Тема 1	Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятий в рыночных условиях. Понятие, цели, задачи. Инвестиционный климат, его составляющие и подходы к оценке.	14			2		12	О, Д, Т
Тема 2	Понятие и сущность инвестиционного проекта	16			4		12	О, Д, Т
Тема 3.	Основы формирования бизнес-плана инновационных и инвестиционных проектов	16			4		12	О, Д, Т
Тема 4	Методы оценки инвестиционных проектов	16			4		12	О, Д, Т
Тема 5	Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений	16			4		12	О, Д, Т
Тема 6	Формирование инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия с учетом факторов внешней среды. Инвестиционный мониторинг	16			4		12	О, Д, Т
Тема 7	Организация	14			2		12	О, Д, Т

№ 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*	КС Р		
Очная форма обучения								
	финансирования инвестиционных и инновационных проектов							
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		108			24		84	

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) формы промежуточной аттестации: Зачёт с оценкой (ЗаО.)

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятий в рыночных условиях. Понятие, цели, задачи

Понятие и сущность инвестиций. Инвестиционные ресурсы. понятие и содержание инвестиционной деятельности. Инвестиционный рынок, его структура. Субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы – функции, цели инвестирования, классификация типов инвесторов. Основные направления инвестиционной деятельности предприятий. Инвестиции как основной фактор повышения стоимости предприятия. Инвестиционный климат, его составляющие и подходы к оценке.

Тема 2. Понятие и сущность инвестиционного проекта

Понятие и сущность инвестиционного проекта, их классификация. Структура проектного цикла и содержание его основных этапов.

Тема 3. Основы формирования бизнес-плана инновационных и инвестиционных проектов

Структура бизнес-плана инвестиционных и инновационных проектов. Основные разделы бизнес-плана. Анализ инвестиционных издержек. Финансовый план проекта Понятие денежного потока предприятия и денежного потока инвестиционного проекта. Методы определения денежного потока инвестиционного проекта. Влияние системы амортизации на денежный поток.

Тема 4. Методы оценки инвестиционных проектов. Учет фактора времени в инвестиционных расчетах

Эффективность инвестиций. Понятие и виды эффективности. Коммерческая эффективность Понятие инвестиционных расчетов. Учет фактора времени в инвестиционных расчетах. Основные функции сложного процента, используемые в инвестиционном анализе. Статические методы. Понятие, особенности применения, достоинства и недостатки. Сравнительные расчеты прибыли, издержек, рентабельности. Сопоставимость инвестиционных альтернатив. Простой срок окупаемости. Динамические методы инвестиционных расчетов. Понятие, особенности применения, достоинства и недостатки. Метод чистой дисконтированной стоимости, индекс доходности инвестиций,

метод внутренней нормы доходности. Метод аннуитета. Дисконтированный срок окупаемости. Принципы формирования инвестиционной программы. Понятие оптимальной инвестиционной программы предприятия. Оптимальная инвестиционная программа и формирование финансовых планов предприятия.

Тема 5. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений

Понятие и сущность управления проектными рисками. Понятие проектного риска. Роль и функции риска в предпринимательской деятельности. Классификация рисков – общий подход. Понятие и критерии приемлемого риска. Концепция допустимого риска. Статический и динамический риск. Понятие дифференцируемого риска. Риск как катализатор инвестиционной деятельности. Понятие инвестиционного риска и его специфика. Понятие оценки риска. Качественные и количественные методы анализа риска. Статистическая оценка риска: математическое ожидание, среднеквадратическое отклонение, дисперсия, коэффициент вариации. Бета-коэффициент, его сущность и трактовка на основе «теории портфеля». Анализ чувствительности, его сущность, методы реализации. Метод сценариев. Метод предпочтительно состояния. Использование модели оценки капитальных активов для анализа проектного риска. Имитационное моделирование и метод «Монте-Карло». Оценка риска на основе анализа полезности. Концепция рисковости стоимости и ее использование в оценке проектных рисков.

Тема 6. Формирование инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия с учетом факторов внешней среды

Роль и место инвестиционной политики в управлении деятельностью хозяйствующего субъекта. Анализ внешней инвестиционной среды. Выявление инвестиционного потенциала предприятия. Формирование адекватной конкурентоспособной инвестиционной политики.

Концепция стратегического планирования на предприятии. Принципы разработки, оценки и реализации инвестиционной стратегии. Место инвестиционной стратегии в общей стратегии предприятия.

Понятие и сущность мониторинга реализации проекта. Цели, задачи и функции мониторинга реализации проектов. Структура системы мониторинга. Основные этапы построения системы мониторинга в рамках управления проектами. Интерпретация информации, получаемой в процессе мониторинга. Понятие и сущность критических отклонений в реализации проекта. Обоснование решения о выходе из проекта.

Тема 7. Организация финансирования инновационных и инвестиционных проектов

Формирование финансовых ресурсов для реализации инвестиционных и инновационных проектов. Подходы к оптимизации структуры источников финансирования. Определение оптимальной структуры капитала для инвестирования. Поиск и отбор источников финансирования. Капиталосберегающие формы финансирования. Лизинг.

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 Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный риск-менеджмент» 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 с оценкой.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Темы семинарских занятий:

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятий в рыночных условиях. Понятие, цели, задачи. Инвестиционный климат, его составляющие и подходы к оценке (Семинар)
2. Понятие и сущность инвестиционного проекта (Семинар)
3. Основы формирования бизнес-плана инновационных и инвестиционных проектов (Кейс)
4. Методы оценки инвестиционных проектов (Кейсы, решение задач)
5. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений (Решение задач)
6. Формирование инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия с учетом факторов внешней среды. Инвестиционный мониторинг (Семинар, экспертиза проектов)
7. Организация финансирования инвестиционных и инновационных проектов (Решение задач, защита проектов)

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

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 с оценкой.

1. Понятие и сущность инвестиций.
2. Инвесторы – функции, цели инвестирования, классификация типов инвесторов.
3. Инвестиции как основной фактор повышения стоимости предприятия.
4. Инвестиционный климат, его составляющие и подходы к оценке.
5. Государственная поддержка инвестиционной деятельности.
6. Функции инвестиционного менеджмента.
7. Понятие и сущность инвестиционного проекта, их классификация.
8. Структура проектного цикла и содержание его основных этапов.
9. Инвестиционный проект и бизнес-план: анализ различий.
10. Методы определения денежного потока инвестиционного проекта.
11. Общий алгоритм оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.
12. Статические методы оценки эффективности – понятие и особенности применения.
13. Динамические методы инвестиционных расчетов – понятие и особенности применения.
14. Понятие проектного риска. Концепция допустимого риска.
15. Статический и динамический риск. Понятие дифференцируемого риска.
16. Понятие инвестиционного риска и его специфика.
17. Качественные и количественные методы анализа риска.
18. Анализ чувствительности, его сущность, методы реализации.

19. Метод сценариев.
20. Метод предпочтительного состояния.
21. Имитационное моделирование и метод «Монте-Карло».
22. Оценка риска на основе анализа полезности.
23. Концепция рисковости стоимости и ее использование в оценке проектных рисков.
24. Выявление инвестиционного потенциала предприятия.
25. Формирование адекватной конкурентоспособной инвестиционной политики.
26. Понятие и сущность мониторинга реализации проекта.
27. Обоснование решения о выходе из проекта.
28. Принципы формирования инвестиционной программы. Понятие оптимальной инвестиционной программы предприятия.
29. Математические модели формирования оптимальной инвестиционной программы.
30. Оптимальная инвестиционная программа и формирование финансовых планов предприятия.
31. Формирование инвестиционного бюджета.
32. Привлечение инвестиционных заявок и отбор проектов.
33. Формирование финансовых ресурсов для реализации инвестиционных и инновационных проектов.

Шкала оценивания.

Способы аттестации	Баллы
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 – зачет с оценкой	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 на ФММС:

На ФММС 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 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 Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный риск-менеджмент» 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 инвестиционных рисков.

Для подготовки к практическим занятиям рекомендуется:

- изучить соответствующие теоретические вопросы, включая темы, представленные в раздаточных материалах;
- ознакомиться с рекомендованными литературными источниками;
- изучить методы оценки рисков и соответствующий математический аппарат.

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. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Под ред. А.Л.Лобанова, А.В.Чугунова. – М.: Альбина. Бизнесбукс, 2009.

2. Лаврушин и др. Банковские риски (бакалавриат и магистратура). Учебник. – М.: Кнорус, 2016.
3. А.С.Шапкин, В.А.Шапкин. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и Ко, 2013.
4. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Учебник: пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 2006

6.2. Дополнительная литература.

1. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2007.
2. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками: пер. с англ. – 2-е изд., испр. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. - 276с.
3. Ларионов И.В. под ред. Риск – менеджмент в коммерческом банке. Монография. – М.: Кнорус, 2016.
4. Миркин Я.М., Добашина И.В., Салин В.Н. Статистика финансовых рынков (для магистратуры). Учебник. – М.: Кнорус, 2016.
5. Струденкова Т.В. Валютные риски : анализ и управление. Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2016
6. Л.Н.Тепман, Н.Д.Эриашвили. Управление рисками в условиях финансового кризиса. – М.: Юнити-Дана, 2011.
7. Е.А.Федорова, Ф.М.Шелопаев, А.И.Ермоленко. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. – М.: КноРус, 2010.
8. J.L.Farrell, Jr. "Portfolio Management: theory and application" – McGraw-Hill, Inc., 1997.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Курасов В.В. Рабочая программа дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционный риск-менеджмент». Направление подготовки (специальность) 38.04.02 «Менеджмент». «Риск - менеджмент и страховой бизнес». – М., РАНХ и ГС, 2017.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Национальный стандарт Российской Федерации. Гост Р ИСО / МЭК 31010 - 2011. Менеджмент риска. Методы оценки риска. – М.: Стандартиформ, 2011

6.5. Интернет-ресурсы.

1. Сайт www.finam.ru
2. Сайт www.moex.ru
2. Сайт www.rbc.ru
3. Сайт www.Risk.Gap.ru

6.6. Иные источники.

1. Методика CreditRisk+ в классическом варианте, разработанном аналитиками банка КредитСвисс. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/creditrisk.pdf
2. CreditMetrics™ -- Technical Document. Greg M. Guppton, Christopher C. Finger, Mickey Bhatia. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/creditmetrics_techdoc.pdf
3. RiskCalc™ For Private Companies: Moody's Default Model. Rating Methodology.Eric Falkenstein. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/Moodys_Default_Model.pdf
4. Modeling Default Risk. Peter J. Crosbie, Jeffrey R. Bohn. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/modeling_default_risk.pdf
5. A model of Bancruptcy Perediction. Eivind Bernhardsen. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/norgesmod.pdf
6. CreditGrades™ Technical Document, May 2002. Christopher C. Finger.

http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/creditrisk.pdf

7. Количественный анализ кредитного риска. М. Помазанов; Банковские Технологии, N 2, 2004 http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/egarcreditrisk.pdf

8. Оценка вероятности банкротства предприятия по финансовым показателям. Помазанов М.В., к.ф.-м.н., Колоколова О.В.

http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/formula_preprint.pdf

9. Модель банкротств государственных субъектов РФ по финансовым и экономическим показателям. Помазанов М.В., Петрук Т.В.

http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/pd-models-egarcredit-risk.pdf

10. Методика выделения спреда дефолта из спреда доходности облигаций. Помазанов М.В. http://www.creditrisk.ru/publications/files_attached/egar-credit-riskmethods.pdf (Помазанов М. В.; Журнал "Рынок ценных бумаг", №1, 2006. "Отспредовке дефолтам")

11. An Explanatory Note on the Basel II IRB Risk Weight Functions. Basel Committee on Banking Supervision.

<http://www.bis.org/bcbs/irbriskweight.pdf>

12. PROBABILITY OF LOSS ON LOAN PORTFOLIO. KMV. Oldrich Vasicek, 2/12/87

http://www.moodyskmv.com/research/files/wp/Probability_of_Loss_on_Loan_Portfolio.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;

Российская государственная библиотека. URL: www.rsl.ru;

Российская национальная библиотека. URL: 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 Excel.