

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Риск-менеджмент

Автор: Доцент, кандидат экономических наук Лепешкина М.Н.

Код и наименование направления подготовки, профиля: 38.04.02 Менеджмент,
Управление в Арт-бизнесе

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины: сформировать компетенцию

ПК-3 Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

План курса:

Тема 1. Понятие предпринимательского риска

Риск, как один из отличительных признаков предпринимательской деятельности. Неопределенность, связанная со средой, в которой принимается решение и риск. Причины и факторы 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 2. Выявление факторов риска. Идентификация факторов риска

Внешние и внутренние факторы риска и их классификация. Финансовая отчетность компании, как один из основных источников информации о факторах риска. Использование финансовой отчетности для выявления факторов риска.

Тема 3. Построение многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования. Параметрический метод оценки VaR

Многофакторная модель и предположения, положенные в ее основу. Различные представления многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования и ее связь с многофакторной моделью. Модель VaR и предположения, лежащие в ее основе. Базельский вариант модели VaR. Применение методов статистического моделирования (Монте – Карло) для оценки величины VaR без предположения о логнормальности.

Тема 4. Оценка меры ожидаемого дефицита ES в предположении нормальности распределения

Определение меры ожидаемого дефицита ES и сравнения ее с VaR. Свойства ES. Формула оценки меры ожидаемого дефицита ES в предположении нормальности распределения. Особенности оценки меры ожидаемого дефицита ES методом Монте Карло. Ценообразование фьючерсных контрактов с помощью модели «cash-and-carry». Ценообразование опционов, формула Блэка—Шоулза. Арбитражные операции

Тема 5. Стратегии хеджирования. Коэффициент хеджирования. Эффективность хеджирования

Спрэды, стрэнглы и стрэддлы и стратегии хеджирования с их использованием. Совершенное хеджирование и частичное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Оценка коэффициента хеджирования с помощью линейной регрессии. Хеджирование с минимальной дисперсией. Коэффициент хеджирования с минимальной дисперсией. Использование коэффициента детерминации для определения степени эффективности хеджирования.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

- при проведении занятий лекционного и семинарского типа: опрос (О);
- при проведении занятий практического типа: практические задания (ПЗ), контрольная работа (КР)
- зачет проводится в форме: выполнение контрольных расчетных задач

Основная литература:

1. Буянский С.Г. Корпоративное управление, комплаенс и риск-менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие для магистрантов / С.Г. Буянский, Ю.В. Трунцевский. — Электрон. текстовые данные. — М. : Русайнс, 2016. — 342 с. — 978-5-4365-0813-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61620.html>
2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 365 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC.
3. Селюков В.К. Риск-менеджмент организации [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.К. Селюков. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана, 2008. — 187 с. — 978-5-7038-3205-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/31560.html>