

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.Б.09 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Автор: к.ф.-м.н., доцент В.Б.Минасян

Код и наименование направления подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль: Прикладные корпоративные финансы

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенции

ПК-4 - Способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.

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.1 час.
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 мо-	Многофакторная модель и предположения, положенные в ее основу. Различные представления многофакторной модели. Теория арбитражного ценообразования и ее

	дели. Теория арбитражного ценообразования	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 дисциплины Б1.Б.09 Управление рисками 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	Опрос
Параметрический метод оценки VaR	Опрос
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.	Опрос
Стратегии хеджирования.	Опрос
Коэффициент хеджирования.	Контрольная работа
Эффективность хеджирования.	Опрос

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой: решение практико-ориентированных расчетных задач.

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>