

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Риск-менеджмент

**Автор:** к.ф.-м.н., профессор В.Б. Минасян

**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

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

**ПК-4.** Способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения

**План курса:**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
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 мо-	Многофакторная модель и предположения, положенные в ее основу. Различные представления

	Теория арбитражного ценообразования	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.

**В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся:**

- при проведении занятий лекционного и семинарского типа: опрос (О);
- при проведении занятий практического типа: контрольная работа (КР), реферат (О), практическое задание (ПЗ).

**Аттестация проводится с применением следующих методов: письменное тестирование.**

#### **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](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>