

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Исаев Игорь Магомедович

Должность: Проректор по учебной работе

Дата подписания: 31.08.2023 16:06:15

Уникальный идентификатор документа:

d7a26b9e8ca85e98ec3de2eb454b4659d061f249

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования**

«Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС»

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Управление финансовыми рисками

Закреплена за подразделением

Кафедра промышленного менеджмента

Направление подготовки

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Профиль

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

очная

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Часов по учебному плану

108

Формы контроля в семестрах:

в том числе:

зачет с оценкой 8

аудиторные занятия

33

самостоятельная работа

75

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>) | 8 (4.2) | | Итого | |
|---|----------------|-----|-------|-----|
| | Неделя | | | |
| Вид занятий | УП | РП | УП | РП |
| Лекции | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Практические | 22 | 22 | 22 | 22 |
| Итого ауд. | 33 | 33 | 33 | 33 |
| Контактная работа | 33 | 33 | 33 | 33 |
| Сам. работа | 75 | 75 | 75 | 75 |
| Итого | 108 | 108 | 108 | 108 |

Программу составил(и):

-, асс., Богачев Андрей Сергеевич

Рабочая программа

Управление финансовыми рисками

Разработана в соответствии с ОС ВО:

Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС» по направлению подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (приказ от 02.04.2021 г. № 119 о.в.)

Составлена на основании учебного плана:

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ, 38.03.02-БМН-23.plx , утвержденного Ученым советом НИТУ МИСИС в составе соответствующей ОПОП ВО 22.06.2023, протокол № 5-23

Утверждена в составе ОПОП ВО:

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ, , утвержденной Ученым советом НИТУ МИСИС 22.06.2023, протокол № 5-23

Рабочая программа одобрена на заседании

Кафедра промышленного менеджмента

Протокол от г., №

Руководитель подразделения Костюхин Юрий Юрьевич

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ

| | |
|-----|---|
| 1.1 | Цель – формирование представления о месте финансовых рисков в различных экономических системах, освоение методов оценки рисков и приемов по снижению финансовых рисков. |
| 1.2 | Задачи дисциплины: научить основным методам оценки степени финансовых рисков и основным средствам, и приемам снижения степени риска. |

2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

| | | |
|------------|---|------------|
| Блок ОП: | | Б1.В.ДВ.12 |
| 2.1 | Требования к предварительной подготовке обучающегося: | |
| 2.1.1 | Внешнеэкономическая деятельность | |
| 2.1.2 | Металловедение и сертификация продукции | |
| 2.1.3 | Мировая экономика и международные экономические отношения | |
| 2.1.4 | Налоги и налогообложение | |
| 2.1.5 | Основы аудита | |
| 2.1.6 | Производственная логистика | |
| 2.1.7 | Финансовые рынки и институты. Рынок ценных бумаг | |
| 2.1.8 | ESG-менеджмент и реинжиниринг бизнес-процессов (BPR) | |
| 2.1.9 | Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности | |
| 2.1.10 | Логистика | |
| 2.1.11 | Логистика | |
| 2.1.12 | Управление качеством TQM | |
| 2.1.13 | Финансы | |
| 2.1.14 | Математика | |
| 2.1.15 | Менеджмент | |
| 2.1.16 | Теория отраслевых рынков | |
| 2.1.17 | Экономика фирмы | |
| 2.1.18 | Project Management | |
| 2.2 | Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее: | |

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ФОРМИРУЕМЫМИ КОМПЕТЕНЦИЯМИ

| | |
|--|--|
| ПК-2: Способен определять ситуации (контекст) рискованных видов, сфер деятельности организации; идентификацию и формирование портфеля рисков; мониторинг рисков по функциональным сферам и процессам деятельности организации | |
| Знать: | |
| ПК-2-31 Основные средства и приемы финансового риск-менеджмента | |
| ПК-2-33 Влияние макро и микро сред на будущие результаты деятельности компании | |
| ПК-2-32 Психологию поведения и оценки лица, принимающего решение | |
| ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории | |
| Знать: | |
| ОПК-1-31 Классификацию финансовых рисков | |
| ОПК-1-32 Основные подходы к оценке рисков | |
| ОПК-1-33 Методы оценки рисков на рынке ценных бумаг | |
| ПК-2: Способен определять ситуации (контекст) рискованных видов, сфер деятельности организации; идентификацию и формирование портфеля рисков; мониторинг рисков по функциональным сферам и процессам деятельности организации | |
| Уметь: | |
| ПК-2-У1 Использовать различные методы управления финансовыми рисками | |

| |
|--|
| ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории |
| Уметь: |
| ОПК-1-У1 Оценивать объем риска и его вероятность |
| ОПК-1-У2 Оценивать уровень рисков вложений на финансовых рынках |
| ОПК-1-У3 Выбирать оптимальную хозяйственную операцию и наименее рискованное вложение капитала |
| ПК-2: Способен определять ситуации (контекст) рисков видов, сфер деятельности организации; идентификацию и формирование портфеля рисков; мониторинг рисков по функциональным сферам и процессам деятельности организации |
| Уметь: |
| ПК-2-У2 Анализировать и сопоставлять рискованность вложения средств в разные отрасли |
| Владеть: |
| ПК-2-В2 Навыком принятия управленческого решения о выборе целевого сегмента, базируясь на вероятностной оценке планового периода |
| ПК-2-В1 Методами принятия решений по реализации инвестиционных проектов с учетом фактора времени |
| ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории |
| Владеть: |
| ОПК-1-В1 Статистическими и экспертными методами оценки рисков |
| ОПК-1-В2 Основными методами принятия решения в условиях неопределенности и риска |

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ

| Код занятия | Наименование разделов и тем /вид занятия/ | Семестр / Курс | Часов | Формируемые индикаторы компетенций | Литература и эл. ресурсы | Примечание | КМ | Выполняемые работы |
|-------------|--|----------------|-------|--|--------------------------|------------|----|--------------------|
| | Раздел 1. Концепция рисков в бизнесе | | | | | | | |
| 1.1 | Основные определения риск-менеджмента. Классификация рисков. /Лек/ | 8 | 1 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 1.2 | Методы принятия решений условиях неопределенности. /Лек/ | 8 | 1 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|---|----|--|----------------|--|--|--|
| 1.3 | Критерий максимакса. Максимальный критерий Вальда. Критерий минимального риска Сэвиджа. Критерий пессимизма-оптимизма Гурвица. Принцип Байеса-Лапласа. /Пр/ | 8 | 5 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 1.4 | Закрепление полученного материала. /Ср/ | 8 | 15 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| Раздел 2. Методы оценки рисков | | | | | | | | |
| 2.1 | Статистические методы принятия решений в условиях риска. Функция полезности Неймана-Моргенштерна. Стоимостная оценка риска с помощью функции полезности. Дерево решений. /Лек/ | 8 | 2 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 2.2 | Коэффициент вариации. Кривая "риск-доходность". /Пр/ | 8 | 4 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 2.3 | Методы экспертных оценок. Оценка рисков при анализе инвестиционных проектов. Ставка дисконтирования и ее использование. /Лек/ | 8 | 1 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |

| | | | | | | | | |
|-----|---|---|----|--|---------------------------|--|--|--|
| 2.4 | Методы оценки риска вложений в ценные бумаги. /Лек/ | 8 | 2 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 2.5 | Расчет ставки дисконтирования с учетом риска на основе экспертных оценок. /Пр/ | 8 | 5 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 | | | |
| 2.6 | Общий риск ценной бумаги. Общий риск портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального размера ценных бумаг. /Пр/ | 8 | 3 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 Э2 | | | |
| 2.7 | Закрепление полученных знаний. /Ср/ | 8 | 45 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 | | | |
| | Раздел 3. Методы управления рисками | | | | | | | |
| 3.1 | Основные методы управления предпринимательскими рисками. /Лек/ | 8 | 2 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |

| | | | | | | | | |
|-----|--|---|----|--|----------------|--|--|--|
| 3.2 | Управление инфляционными рисками. Управление кредитными рисками. Управление валютными рисками. /Лек/ | 8 | 1 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 3.3 | Хеджирование валютным риском на валютном рынке. /Лек/ | 8 | 1 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 3.4 | Форвардные сделки. Валютный своп. Опцион. /Пр/ | 8 | 5 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |
| 3.5 | Закрепление полученных знаний. /Ср/ | 8 | 15 | ОПК-1-31 ОПК-1-32 ОПК-1-33 ОПК-1-У1 ОПК-1-У2 ОПК-1-У3 ОПК-1-В1 ОПК-1-В2 ПК-2-31 ПК-2-32 ПК-2-33 ПК-2-У1 ПК-2-У2 ПК-2-В1 ПК-2-В2 | Л1.1Л2.2 Э1 | | | |

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

5.1. Контрольные мероприятия (контрольная работа, тест, коллоквиум, экзамен и т.п), вопросы для самостоятельной подготовки

| Код КМ | Контрольное мероприятие | Проверяемые индикаторы компетенций | Вопросы для подготовки |
|-----------|-------------------------|------------------------------------|------------------------|
|-----------|-------------------------|------------------------------------|------------------------|

| | | | |
|-----|----------------------|---|--|
| КМ1 | Контрольная работа 1 | ОПК-1-31;ОПК-1-33;ОПК-1-32;ОПК-1-У1;ОПК-1-У2;ОПК-1-У3;ОПК-1-В2;ОПК-1-В1;ПК-2-31;ПК-2-32;ПК-2-33;ПК-2-У1;ПК-2-У2;ПК-2-В1;ПК-2-В2 | 1 Дискуссионные вопросы понятия «Финансовые риски» 2 Виды финансовых рисков и их классификация 3 Методы управление риском снижения финансовой устойчивости организации 4 Методы оценки кредитоспособности заемщиков как способ управления кредитным риском 5 Избежание и лимитирование финансовых рисков предприятия |
| КМ2 | Контрольная работа 2 | ОПК-1-31;ОПК-1-32;ОПК-1-33;ОПК-1-У1;ОПК-1-У2;ОПК-1-У3;ОПК-1-В1;ОПК-1-В2;ПК-2-31;ПК-2-32;ПК-2-33;ПК-2-У1;ПК-2-У2;ПК-2-В1;ПК-2-В2 | 1 Управление риском неплатежеспособности предприятия 2 Методы диагностики финансового кризиса предприятия. 3 Методы вероятностной оценки уровня финансового риска 4 Содержание процесса управления финансовыми рисками предприятия. 5 Управление рисками финансовых инструментов инвестирования |

5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине (Курсовая работа, Курсовой проект, РГР, Реферат, ЛР, ПР и т.п.)

| Код работы | Название работы | Проверяемые индикаторы компетенций | Содержание работы |
|------------|-----------------|---|---|
| Р1 | Реферат | ОПК-1-31;ОПК-1-32;ОПК-1-33;ОПК-1-У1;ОПК-1-У2;ОПК-1-У3;ОПК-1-В1;ОПК-1-В2;ПК-2-31;ПК-2-32;ПК-2-33;ПК-2-У1;ПК-2-У2;ПК-2-В1;ПК-2-В2 | По вариантам: 1. Способы управления рисками на предприятиях реального сектора экономики (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование); 2. Интегральные меры риска; 3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок); 4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия; 5. Управление рыночными рисками; 6. Управление операционными рисками; 7. Управление производственными рисками; 8. Риск-менеджмент на уровне предприятия; 9. Способ расчета показателя потенциальных потерь (VaR — Value at Risk) портфеля; 10. Методы расчета VaR: ковариационный (дельта-нормальный), метод исторического моделирования и метод Монте-Карло; 11. Управление рисками ликвидности; 12. Показатели экономического эффекта и эффективности с учетом риска: EVA; 13. Общие принципы и специфика управления рисками предприятия; 14. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками; 15. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений»; 16. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования; 17. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия; 18. Страхование риска; 19. Интегрированный риск-менеджмент на уровне предприятия (ERM (Enterprise Risk Management — комплексная система управления рисками на предприятии)); 20. Концепция рисковой стоимости; 21. Зарубежная практика риск-менеджмента; 22. Математические методы рискового моделирования; 23. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта; 24. Диагностика банкротства предприятий; 25. Методы уклонения и компенсации риска. |

5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)

Экзамен не предусмотрен.

5.4. Методика оценки освоения дисциплины (модуля, практики. НИР)

Итоговая оценка выставляется на основе рейтинга набранного в процессе изучения курса и отраженного на платформе LMS Canvas.

Отметка "отлично" ставится за результат от 85 до 100 баллов.

Отметка "хорошо" ставится за результат от 70 до 84 баллов.

Отметка "удовлетворительно" ставится за результат от 50 до 69 баллов.

Отметка "неудовлетворительно" ставится за результат менее 50 баллов.

Итоговый рейтинг включает в себя баллы за контрольные работы (50%), тестирование (25%) и работу на практических занятиях (25%).

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**6.1. Рекомендуемая литература****6.1.1. Основная литература**

| | Авторы, составители | Заглавие | Библиотека | Издательство, год |
|------|---------------------|---|------------------|------------------------|
| Л1.1 | Ларионова И. А. | Управление финансовыми рисками: учеб. пособие | Библиотека МИСиС | М.: Изд-во МИСиС, 2010 |

6.1.2. Дополнительная литература

| | Авторы, составители | Заглавие | Библиотека | Издательство, год |
|------|---|--|------------------------|------------------------|
| Л2.1 | Рожков И. М., Ларионова И. А., Пятецкая А. В. | Основы финансового менеджмента в экономике предприятия: учеб. пособие для студ. вузов, обуч. по напр. 150100 - Металлургия | Электронная библиотека | М.: Изд-во МИСиС, 2010 |
| Л2.2 | Ларионова И. А. | Риск-менеджмент (N 2733): учеб. пособие | Электронная библиотека | М.: [МИСиС], 2017 |

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

| | | |
|----|------------------------------|---|
| Э1 | Электронная библиотека МИСиС | http://elibrary.misis.ru/login.php |
| Э2 | Московская биржа | https://www.moex.com/ |

6.3 Перечень программного обеспечения

| | |
|-----|----------------------------|
| П.1 | Statistica Neural Networks |
| П.2 | WinRAR |
| П.3 | Statistica Base Windows v6 |
| П.4 | LMS Canvas |
| П.5 | Microsoft Office |

6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных**7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

| Ауд. | Назначение | Оснащение |
|--------|--------------------|--|
| Б-1003 | Учебная аудитория: | доска аудиторная меловая, экран проекционный, проектор, документ камера, панель плазменная Panasonic, стационарные компьютеры 16 шт., пакет лицензионных программ MS Office, комплект учебной мебели |

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Для проведения практических занятий рекомендуется использовать следующую литературу:

Ларионова И.А. Управление финансовыми рисками: практикум / - М. : Изд. Дом НИТУ "МИСиС", 2020. - 54 с. (пособие №4010)