

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 21.05.2024 17:24:20
Уникальный программный ключ:
ca953a01204891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Экономический факультет

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.03.01 ЭКОНОМИКА

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2024 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление рисками» входит в программу бакалавриата «Финансы и кредит» по направлению 38.03.01 «Экономика» и изучается в 7 семестре 4 курса. Дисциплину реализует Кафедра финансов и кредита. Дисциплина состоит из 14 разделов и 39 тем и направлена на изучение места и роли экономических рисков в управлении деятельностью организации

Целью освоения дисциплины является освоение студентами знаний и практических навыков в идентификации, измерении и управлении рисками предприятия

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление рисками» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

| Шифр | Компетенция | Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины) |
|-------|--|---|
| ПК-2 | Способен разрабатывать финансовые документы, обеспечивающие систему финансового менеджмента | ПК-2.1 Способен на основе финансовой отчетности оценивать финансовое состояние экономического субъекта.; ПК-2.2 Способен формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям.; ПК-2.3 Способен осуществлять аналитические процедуры на основе финансовой отчетности; |
| ПКО-4 | Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать финансовые решения, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом | ПКО-4.1 Способен производить оценку достоверности исходных данных из достоверных источников; ПКО-4.2 Способен осуществлять сравнительный анализ источников финансирования, анализ результатов применения конкретных финансовых инструментов; ПКО-4.3 Способен осуществлять планирование финансовых показателей, индикаторов и конкретных мероприятий по результатам проведенного анализа; |

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Управление рисками» относится к обязательной части блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Управление рисками».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

| Шифр | Наименование компетенции | Предшествующие дисциплины/модули, практики* | Последующие дисциплины/модули, практики* |
|-------|---|---|--|
| ПКО-4 | Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать финансовые решения, минимизации рисков, | | Преддипломная практика; |

| Шифр | Наименование компетенции | Предшествующие дисциплины/модули, практики* | Последующие дисциплины/модули, практики* |
|-------------|---|--|---|
| | обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом | | |
| ПК-2 | Способен разрабатывать финансовые документы, обеспечивающие систему финансового менеджмента | | |

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Управление рисками» составляет «4» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

| Вид учебной работы | ВСЕГО, ак.ч. | | Семестр(-ы) |
|--|----------------|------------|-------------|
| | | | 7 |
| <i>Контактная работа, ак.ч.</i> | 51 | | 51 |
| Лекции (ЛК) | 17 | | 17 |
| Лабораторные работы (ЛР) | 0 | | 0 |
| Практические/семинарские занятия (СЗ) | 34 | | 34 |
| <i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i> | 66 | | 66 |
| <i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i> | 27 | | 27 |
| Общая трудоемкость дисциплины | ак.ч. | 144 | 144 |
| | зач.ед. | 4 | 4 |

Общая трудоемкость дисциплины «Управление рисками» составляет «4» зачетные единицы.

Таблица 4.2. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очно-заочной формы обучения.

| Вид учебной работы | ВСЕГО, ак.ч. | | Семестр(-ы) |
|--|----------------|------------|-------------|
| | | | 9 |
| <i>Контактная работа, ак.ч.</i> | 34 | | 34 |
| Лекции (ЛК) | 17 | | 17 |
| Лабораторные работы (ЛР) | 0 | | 0 |
| Практические/семинарские занятия (СЗ) | 17 | | 17 |
| <i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i> | 83 | | 83 |
| <i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i> | 27 | | 27 |
| Общая трудоемкость дисциплины | ак.ч. | 144 | 144 |
| | зач.ед. | 4 | 4 |

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

| Номер раздела | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела (темы) | | Вид учебной работы* |
|---------------|--|---------------------------|--|---------------------|
| Раздел 1 | Место и роль экономических рисков в управлении деятельностью организации | 1.1 | Понятие неопределенности и риска. Основные причины неопределенности. Классификация риска | ЛК, СЗ |
| | | 1.2 | Факторы риска. Управление рисками: методы, принципы и алгоритмы | ЛК, СЗ |
| | | 1.3 | Рейтинг как метод комплексной оценки риска | ЛК, СЗ |
| Раздел 2 | Влияние основных факторов рыночного равновесия на управление рисками | 2.1 | Факторы ограничения риска. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение риска | ЛК, СЗ |
| | | 2.2 | Взаимосвязь рыночного равновесия и коммерческого риска. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение коммерческого риска | ЛК, СЗ |
| | | 2.3 | Моделирование процесса достижения равновесия. Влияние изменения спроса на уровень коммерческого риска. Влияние изменения предложения на степень коммерческого риска. | ЛК, СЗ |
| | | 2.4 | Построение зависимостей спроса от предложения | ЛК, СЗ |
| Раздел 3 | Финансовые риски | 3.1 | Классификация финансовых рисков. Инфляционные и дефляционные риски. | ЛК, СЗ |
| | | 3.2 | Валютные риски. Риск ликвидности. Инвестиционные риски. Риски упущенной выгоды. | ЛК, СЗ |
| | | 3.3 | Риски снижения доходности. Риски прямых финансовых потерь. Процентные риски. | ЛК, СЗ |
| | | 3.4 | Кредитные риски. Биржевые риски. Селективные риски. | ЛК, СЗ |
| Раздел 4 | Процентные риски | 4.1 | Виды процентных рисков. Риск увеличения расходов по уплате процентов | ЛК, СЗ |
| | | 4.2 | Риск снижения дохода от инвестиций ниже ожидаемого из-за колебаний общего уровня процентных ставок | ЛК, СЗ |
| | | 4.3 | Риск изменения процентных ставок после принятия решения о взятии кредита, которое не обеспечивает наиболее низких расходов по уплате процентов. | ЛК, СЗ |
| Раздел 5 | Риск потерь от изменения потока платежей | 5.1 | Эквивалентные потоки. Потоки платежей. Конечный поток платежей. | ЛК, СЗ |
| | | 5.2 | Бесконечный поток платежей. Поток платежей и финансовая рента. | ЛК, СЗ |
| Раздел 6 | Рисковые инвестиционные процессы | 6.1 | Инвестиционные риски. Ставки доходности рискованных активов. Чистая дисконтированная стоимость | ЛК, СЗ |
| | | 6.2 | Аннуитет и фонд погашения. Оценка инвестиций | ЛК, СЗ |
| Раздел 7 | Кредитные риски | 7.1 | Факторы возникновения кредитных рисков. Анализ кредитных рисков. | ЛК, СЗ |
| | | 7.2 | Приемы уменьшения кредитных рисков. Платежи по кредитам. | ЛК, СЗ |
| Раздел 8 | Риск ликвидности и инфляционный риск | 8.1 | Понятие ликвидности. Ликвидность коммерческого банка, собственный капитал банка, привлеченные и размещенные средства банка. | ЛК, СЗ |
| | | 8.2 | Ликвидность как «запас» и как «поток». Риск | ЛК, СЗ |

| Номер раздела | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела (темы) | | Вид учебной работы* |
|---------------|--|---------------------------|--|---------------------|
| | | | неликвидности коммерческого банка. | |
| | | 8.3 | Классификация активов коммерческого банка по степени ликвидности | ЛК, СЗ |
| Раздел 9 | Валютные риски | 9.1 | Риск курсовых потерь. Конверсия валюты и наращение процентов | ЛК, СЗ |
| | | 9.2 | Процесс конверсии валюты и наращение простых процентов. Процесс конверсии валюты и наращение сложных процентов | ЛК, СЗ |
| | | 9.3 | Двойное конвертирование валюты. Конверсия валюты, изменение ее курса и наращение процента | ЛК, СЗ |
| Раздел 10 | Риски активов | 10.1 | Биржевые риски. Риск неплатежа по коммерческим сделкам | ЛК, СЗ |
| | | 10.2 | Риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирмы и др. Функции риска в биржевой торговле: инновационная, регулирующая, защитная и аналитическая. | ЛК, СЗ |
| Раздел 11 | Вероятностная оценка степени финансового риска | 11.1 | Измерение рискованности активов акции, изменчивость. Распределение вероятностей получения разных уровней доходности акций | ЛК, СЗ |
| | | 11.2 | Изменчивость в распределении вероятностей получения показателей доходности | ЛК, СЗ |
| Раздел 12 | Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности | 12.1 | Методы принятия эффективных решений в условиях неопределенности. Матричные игры. Предмет теории игр, основные понятия. | ЛК, СЗ |
| | | 12.2 | Критерии эффективности в условиях полной неопределенности. Критерий гарантированного результата | ЛК, СЗ |
| | | 12.3 | Критерии оптимизма и пессимизма. Критерий минимаксного риска Сэвиджа. | ЛК, СЗ |
| Раздел 13 | Принятие оптимального решения в условиях экономического риска | 13.1 | Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений | ЛК, СЗ |
| | | 13.2 | Оценка степени риска в условиях неопределенности | ЛК, СЗ |
| | | 13.3 | Статистические методы принятия решений в условиях риска | ЛК, СЗ |
| Раздел 14 | Основные методы и пути снижения экономических рисков | 14.1 | Общие принципы управления риском. Схема процесса управления риском | ЛК, СЗ |
| | | 14.2 | Примеры рисков. Выбор приемов управления риском | ЛК, СЗ |
| | | 14.3 | Диверсификация рисков | ЛК, СЗ |

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

| Тип аудитории | Оснащение аудитории | Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости) |
|---------------|---|--|
| Лекционная | Аудитория для проведения занятий лекционного типа, оснащенная комплектом специализированной мебели; | Аудитория оснащенная персональным компьютером, MS |

| | | |
|----------------------------|---|--|
| | доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций. | Windows 10, Microsoft Office 2016. |
| Семинарская | Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций. | MS Windows 10, Microsoft Office 2016, Expert Systems 18487N, SAP договор № С-16/15, Корпорация Галактика free, Система БЭСТ-ОФИС 40475, Eviews10 70U00460, 7-Zip free, FastStone Image Viewer free, FreeCommander free, Adobe Reader free, K-Lite Codec Pack free, Альт-Инвест Сумм 8 95326045, Альт-Финансы 3 80603974, MS Power BI Desktop free. |
| Для самостоятельной работы | Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС. | Аудитория для самостоятельной работы и проведения консультаций. |

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>

2. Норман П. Управляя рисками. Клиринг с участием центральных контрагентов на глобальных финансовых рынках М.: Издательство: Манн, Иванов и Фербер, 2016

Дополнительная литература:

1. J-P. Bouchaud. Theory of Financial Risks. CambridgeUniversityPress.2001.
2. B.Warwick. The Handbook of Risk. Wiley. 2003.
3. K.Horcher. Essencials of Financial Risk Management. Wiley. 2006
4. L.Esch, R.Kieffer, t.Lopez. Asset and Risk Management. Wiley. 2005.
5. C.Alexander, E.Sheedy. Professional Risk Managers Handbook. Wiley.2005.
6. Philippe Jorion. Financial Risk Management Handbook. Wiley.2003.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации
<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS

<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Управление рисками».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Управление рисками» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РАЗРАБОТЧИК:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Абрамов Геннадий
Федорович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Динец Дарья
Александровна

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Профессор-консультант

Должность, БУП

Подпись

Быстряков Александр
Яковлевич

Фамилия И.О.