

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Вятский государственный университет»
Управление дополнительного образования и международной деятельности



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИНО

[Handwritten signature]

Е.Л. Сырцова

«*[Handwritten date]*» 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Система управления рисками»**

**для дополнительной профессиональной программы – программы
профессиональной переподготовки
«Мастер делового администрирования – Master of business administration
(МВА)»**

Киров 2016 г.

Автор:
Каранина Елена Валерьевна

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Цели и задачи, решаемые дисциплиной

Цель дисциплины	Конечной целью дисциплины является овладение студентами концептуальных основ управления рисками - деятельностью по планированию, идентификации, анализу, мониторингу и управлению рисками; формирование у студентов управленческого мировоззрения на основе знания сложного явления риска, особенностей воздействия неопределенных событий на цели проекта: сроки, стоимость, содержание или качество.
Задачи дисциплины	Задачами являются: <ul style="list-style-type: none">- освоение основных понятий;- формирование представления о теоретических и практических основах управления рисками;- изучение закономерности формирования планов по управлению рисками;- овладение методами качественного и количественного анализа рисков;- освоение состава и содержания планов по реагированию на риски.

В результате освоения дисциплины «Система управления рисками» у слушателей формируются следующие профессиональные компетенции:

Компетенция ПК-7

способность обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем управления, полученные отечественными и зарубежными исследователями

Знает	Умеет	Владеет
подходы к оценке передовых практик решения научных проблем	обобщать аналитические материалы и идентифицировать научные проблемы	приемами и инструментами оценки результатов научной деятельности

Сроки обучения по дисциплине составляют 70 часов

Форма контроля - зачет

Образовательные результаты освоения учебной дисциплины

Код профессиональной компетенции (ПК)*	Когнитивные компетенции (КК)	Функциональные компетенции (ФК)**	Опыт практической деятельности (ОПД)
	Формулировка КК	Формулировка ФК	Формулировка ОПД
ПК 7: способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	Знает: подходы к оценке передовых практик решения научных проблем	Умеет: обобщать аналитические материалы и идентифицировать научные проблемы	Владеет: приемами и инструментами оценки результатов научной деятельности

1. УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ

Разделы и темы дисциплины	Лекции (час.)	Практ. занятия (час.)	Самост. Работа (час.)	Формируемые компетенции*
Экономическая сущность и классификация рисков	2	2	7	ПК-7,
Идентификация рисков проекта.	2	2	7	ПК-7,
Случайные события. Вероятности. Законы распределений.	2	2	7	ПК-7
Методы управления рисками.	2	2	7	ПК-7
Основные методы анализа рисков	2	4	7	ПК-7
Оценка рисков инновационно-инвестиционных проектов	2	4	7	ПК-7
Итого	12	16	42	

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Риск. Понятие риска. Теория рисков. Неопределенность и риск. Фактор неопределенности. Оценка полезности и меры риска. Шанс и риск. Риск инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности. Сущность управления рисками. Цикл управления рисками инновационно-инвестиционной деятельности. Задачи управления рисками в инновационно-инвестиционной деятельности.

Характеристика и основные понятия бизнес-риска, финансового риска, общего риска компании, проектного риска, диверсифицированного риска, систематического (рыночного) риска.

Оценка влияния макроэкономических, специфических и финансовых факторов риска на эффективность производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Тема 2 «Идентификация рисков проекта» Виды рисков инновационно-инвестиционных проектов

Основные подходы и способы управленческого воздействия на уровень риска.

Содержание и значение анализа риска в обосновании управленческих решений и его место в системе комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности. Анализ показателей финансового риска. Детерминированная модель зависимости уровня финансового риска от воздействующих на него внешних и внутренних факторов.

Анализ ожидаемого уровня рентабельности в условиях систематического риска с использованием модели оценки капитальных активов (САРМ).

Тема 3 «Случайные события. Вероятности. Законы распределений»

Случайные события. Вероятности. Законы распределений

Оценка зависимости риска и рентабельности с использованием моделей финансового арбитража (Л/Т-модель). Оценка ожидаемой рентабельности по сумме рискованных надбавок (премий) за систематический и финансовый риск.

Условия применения базовых положений теории инвестиционного портфеля в долгосрочном инвестировании. Кривые безразличия инвестора для риска и рентабельности. Функции полезности инвесторов.

Экономический смысл показателей ковариации и коэффициента корреляции применительно к процессу долгосрочного инвестирования.

Возможности оптимизации портфеля инвестиций. Достижимый и эффективный список портфелей инвестиций.

Тема 4 «Методы управления рисками»

Методы экспертных оценок риска. Метод Дельфи. Коэффициент конкордации (согласованности) мнений экспертов Практика, семинар

Моделирование риска. Оценка риска. Качественная оценка риска и возможности ее применения. Количественная оценка риска и возможности ее применения.

Тема 5 «Основные методы анализа рисков»

Основные методы анализа рисков.

Метод аналогии в управлении риском. Метод балльной оценки риска. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта. Разработка состава показателей, характеризующих влияние и риск (или их соотношение) в области проявления каждого фактора.

Оценка влияния каждого показателя по Метод дерева решений в управлении риском. Метод Монте-Карло (статистических испытаний). Методы экспертных оценок риска. Метод Дельфи. Коэффициент конкордации (согласованности) мнений экспертов. Методы портфолио. Моделирование риска. Оценка риска. Качественная оценка риска и возможности ее применения. Количественная оценка риска и возможности ее применения.

Тема 6 «Оценка рисков инновационно-инвестиционных проектов»

Оценка рисков инновационно-инвестиционных проектов Практика, семинар

Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Использование ППП Excel для анализа чувствительности критериев эффективности.

Метод сценариев (scenario analysis). Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический). Анализ вероятностных распределений полученных результатов. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Особенности использования анализа вероятностного распределения потоков платежей на практике. Деревья решений (decision tree). Принципы построения дерева решений. Имитационное моделирование рисков. Компьютерная имитация значений ключевых параметров модели. Расчет основные характеристики распределений исходных и выходных параметров.

Особенности принятия решения по результатам анализа. Имитационное моделирование с применением функций ППП EXCEL. Имитационное моделирование с помощью генератора случайных чисел.

3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Методические рекомендации для преподавателя

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий осуществляется преподавателем, исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения дисциплины, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделить целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

3.2. Методические указания для слушателей

Успешное освоение учебной дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы. Слушатель обязан посещать лекции и практические занятия, получать консультации преподавателя и выполнять самостоятельную работу.

Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее основных положений. Содержание лекций определяется настоящей рабочей программой дисциплины.

Предполагается, что слушатели приходят на лекции, предварительно проработав соответствующий учебный материал по источникам, рекомендованным программой.

Целью практических занятий является проверка уровня понимания слушателями вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе, степени и качества усвоения материала; применение теоретических знаний в реальной практике решения задач; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказание помощи в его освоении.

Практические занятия в равной мере направлены на совершенствование индивидуальных навыков решения теоретических и прикладных задач, выработку навыков интеллектуальной работы, а также ведения дискуссий. Конкретные пропорции разных видов работы в группе, а также способы их оценки определяются преподавателем, ведущим занятия.

На практических занятиях под руководством преподавателя слушатели обсуждают дискуссионные вопросы, отвечают на вопросы тестов, закрепляя приобретенные знания, выполняют практические задания и т.п. Для успешного проведения практического занятия слушателям следует тщательно подготовиться.

Основной формой подготовки слушателей к практическим занятиям является самостоятельная работа с учебно-методическими материалами, научной литературой, статистическими данными и т.п.

4. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- 1) Баринов, В. А. Организационное проектирование: учебник / В. А. Баринов; Ин-т экономики и финансов "Синергия". - Москва: ИНФРА-М, 2013. - 383, [1] с. - (Серия учебников для программы MBA). - Библиогр. в конце глав
- 2) Информационные технологии моделирования и управления: всероссийский научный журнал в области общего и стратегического менеджмента. - Воронеж: ООО "Издательство "Научная книга"(2010г., N1-3)
- 3) Казакова, Н. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пос. / Н. А. Казакова. - Москва : ИНФРА-М, 2012. - 207, [1] с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - Библиогр.: с. 204
- 4) Каранина, Елена Валерьевна. Управление финансовыми рисками: стратегические концепции, модели, профессиональные стандарты [Электронный ресурс] : учеб. пособие для бакалавров, магистров и специалистов УГНС 38.00.00 "Экономика и управление" / Е. В. Каранина ; ВятГУ, ИЭМ, ФЭиФ, каф. ФЭБ. - Киров: [б. и.], 2016
- 5) Пестова, Татьяна Леонидовна. Административный менеджмент [Электронный ресурс] : учеб.-метод. комплекс дисциплины: квалификация выпускника Бакалавр: направление подготовки 080200.62 Менеджмент: профиль Управление проектами: форма обучения Дневная первое высшее основная программа / Т. Л. Пестова ; разработ. по заказу ВятГУ, ФЭМ, каф. МиМ, разработ. умкд ВятГУ, ФЭМ,

каф. МиМ. - Электрон. текстовые дан.. - Киров : [б. и.], 2012. - . - Загл. с титул. экрана. - Электрон. версия печ. публикации

6) Каранина, Елена Валерьевна. Управление инвестициями и инвестиционными рисками. Практическая работа [Электронный ресурс]: учеб.-метод. пособие / Е. В. Каранина, Е. С. Сапожникова ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ФЭБ. - Киров: [б. и.], 2016

7) Каранина, Елена Валерьевна. Управление инвестициями и инвестиционными рисками. Самостоятельная работа [Электронный ресурс]: учебно-метод. пособие для студентов направления 38.04.01, магистерская программа "Экономическая безопасность организации", всех форм обучения / Е. В. Каранина, Е. С. Сапожникова; ВятГУ, ФЭМ, каф. ФЭБ. - Киров: [б. и.], 2016. - 17 с.

8) Каранина, Елена Валерьевна. Управление стоимостью, финансами и экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / Е. В. Каранина ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ФЭБ. - Киров: [б. и.], 2016

9) Бакланова, Юлия Олеговна. Управление проектами [Электронный ресурс] : учеб.-метод. комплекс дисциплины: квалификация выпускника Бакалавр: направление подготовки 080200.62 Менеджмент: профиль Управление проектами: форма обучения Дневная первое высшее основная программа / Ю. О. Бакланова ; разработ. по заказу ВятГУ, ФЭМ, каф. МиМ, разработ. умкд ВятГУ, ФЭМ, каф. МиМ. - Электрон. текстовые дан.. - Киров: [б. и.], 2012. - . - Загл. с титул. экрана. - Электрон. версия печ. публикации

10) Ельшин, Л. А. Финансовое обеспечение инновационной деятельности и управление рисками в НГХК [Электронный ресурс] / Л.А. Ельшин. - Казань: Издательство КНИТУ, 2013. - 164 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

5. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА ОСВОЕНИЯ СЛУШАТЕЛЯМИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «Система управления рисками» И ФОРМА КОНТРОЛЯ

Технологическая карта оценки образовательных результатов освоения программы

№	Код ПК	Знает:	Умеет:	Владеет:	Формализованный результат контроля
	ПК 7: способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	подходы к оценке передовых практик решения научных проблем	обобщать аналитические материалы и идентифицировать научные проблемы	приемами и инструментами оценки результатов научной деятельности	зачтено / не зачтено

Материалы, устанавливающие содержание и порядок проведения промежуточных аттестаций

К сдаче зачета допускаются все слушатели, проходящие обучение на данной ДПП, вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости и посещаемости занятий, при этом, результаты текущего контроля успеваемости могут быть использованы преподавателем при оценке уровня усвоения обучающимися знаний, приобретения умений, навыков и сформированности компетенций в результате изучения учебной дисциплины.

Зачет проводится в устной форме (вопросно-ответная).

Зачет принимается преподавателями, проводившими лекции по данной учебной дисциплине, предмету, курсу (модулю).

Вопросы к зачету

1. Хеджирование рисков.
2. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
3. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR).

4. Способы снижения процентного и кредитного риска.
5. Классификация рисков.
6. Методы управления финансовым риском.
7. Методы уклонения от риска и его компенсации.
8. Анализ и оценка уровня риска.
9. Сущность и содержание риск-менеджмента.
10. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
11. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
12. Эволюция взглядов на категории «риск».
13. Взгляды экономистов на теорию циклов и кризисов.
14. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.
15. Идентификация и анализ рисков.
16. Пороговые значения риска.
17. Методы финансирования рисков.
18. Аутсорсинг управления риском.
19. Этапы управления риском.
20. Статистические методы оценки риска
21. Общая характеристика финансовых рисков. Функции риска. Объекты, субъекты и характерные черты риска.
22. Кредитные риски, их классификация и характеристика.
23. Банковские риски, их классификация и характеристика.
24. Факторы внешней среды в управлении рисками
25. Факторы внутренней среды в рискованной деятельности организации.
26. Среда прямого и косвенного воздействия на организацию. Этапы и методы анализа влияния факторов среды на финансово-хозяйственную деятельность организации
27. Идентификация и анализ финансового риска. Методы выявления рисков: сущность и характеристика.
28. Качественный и количественный анализ рисков
29. Пороговые значения риска. Показатели степени риска.
30. Экономико-статистические методы оценки риска.