

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ.14 Управление финансовыми рисками

Семестр: 7

Количество часов: 72

Количество зачетных единиц: 2

Промежуточная аттестация: зачёт

Место дисциплины в структуре ООП:

Дисциплина по выбору «Управление финансовыми рисками» входит в вариативную часть учебного плана подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 *Экономика*, профиль «Финансы и кредит».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины, будут использованы студентами при написании выпускной квалификационной (дипломной) работы и в процессе решения круга задач профессиональной деятельности.

Цель и задачи освоения дисциплины:

Цель дисциплины – формирование у студентов теоретических основ и практических навыков в области управления финансовыми рисками, использованию опыта работы западных и российских компаний, разработки экономически эффективных финансовых и инвестиционных решений при минимизации риска потерь.

Задачи:

- изучить место и роль финансовых рисков в экономической деятельности, их классификацию;
- изучить статистические измерители финансового риска;
- освоить основные принципы принятия оптимального решения в условиях рискованных финансовых операций;
- освоить основные приемы риск – менеджмента;
- овладеть основными методами количественной оценки финансовых рисков;
- овладеть основными методами эффективного управления и снижения финансовых рисков;

Содержание дисциплины:

Место и роль рисков в экономической деятельности. Понятие риска, классификация рисков. Процесс и специфика управления экономическими рисками. Методы оценки экономических рисков. Система неопределённостей. Факторы, обуславливающие неопределённость рыночной экономики.

Финансовые риски. Финансовые потери и риски. Классификация финансовых рисков. Риски развития. Процентные риски. Риск потерь от изменения потока платежей. Риск ликвидности. Инфляционный риск. Валютные риски. Риски активов. Виды и измерители финансово-банковских рисков. Определение и применение рейтингов финансовых объектов.

Статистические показатели оценки финансового риска. Ожидаемая доходность, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации.

Коэффициент бета. Премия на риск.

Рисковые инвестиционные процессы. Инвестиционные риски. Ставки доходности рискованных активов. Дисконтирование во времени. Оценка инвестиций. Чистая дисконтированная стоимость, индекс рентабельности инвестиций, срок окупаемости. Теория и проблема выбора инвестиционного портфеля. Процесс формирования инвестиционного портфеля. Портфель с множеством рискованных активов. Эффективный портфель, составленный из двух рискованных активов. Оптимальный портфель, составленный из безрисковых и рискованных активов.

Методы количественной оценки финансовых рисков. Вариационно-ковариационный подход, историческое моделирование, симуляция. Методы стоимостной оценки риска (VaR), что и как измеряет VaR. Параметрические и непараметрические методы оценивания VaR. Оценивание VaR для портфеля активов. Модель теории арбитражного ценообразования, имитационная модель оценки риска, модель изменения денежных потоков, модель Блэка, модель Тобина-Шарпа-Линтнера, модель Марковица. Проблемы оценки риска.

Общие принципы управления финансовыми рисками. Стратегии управления риском. Схема процесса управления риском. Модель управления рисками. Выбор приемов управления рисками.

Основные методы и пути снижения финансовых рисков. Диверсификация. Страхование риска. Основные характеристики страховых контрактов. Расчёт страховых операций. Преимущества и недостатки страхования. Хеджирование. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы, свопы. Измерение эффективности хеджирования. Лимитирование. Резервирование средств (самострахование).

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен обладать следующими общекультурными (ОК) и профессиональными (ПК) компетенциями:

ОК-8: способность находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность;

ОК-9: способность к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства;

ОК-11: осознавать социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности;

ПК-5: способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;

ПК-6: способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты;

ПК-7: способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

ПК-8: способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических

процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

ПК-12: способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии;

ПК-13: способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать:

- методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов;
- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;

уметь:

- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;
- осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
- уметь оценивать степень риска в условиях определенности.

владеть:

- методологией экономического исследования;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
- навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений;
- навыками количественной оценки финансовых рисков;

Образовательные технологии: проблемно-ориентированные лекции, лекции-визуализации, групповая дискуссия, блиц-опрос, анализ миникейсов.

Составитель: Т.И. Белоусова, канд. экон. наук, доцент, кафедра экономики