

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-педагогической работе

(подпись)

06 20 17 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление финансовыми рисками

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль:

«Финансы и кредит»,

«Финансы промышленных предприятий»

Программа:

бакалавриат

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

Форма обучения	очная		очно-заочная	заочная	
	ФПП	ЭФК	ФПП	ФПП	ЭФК
Семестр	8	8	8	8	8
Общая трудоёмкость в з.е./часах	2,5 / 90	3/108	2,5/90	3,5 / 126	3,5/ 126
Аудиторные занятия (час.), в том числе	32	40	6	6	6
Лекции (час.)	16	16	4	4	4
Практические (семинарские) занятия (час.)	16	24	2	2	2
Лабораторные работы (час.)	-	-	-	-	-
Самостоятельная работа (час.), в том числе	22	32	66	102	102
Курсовой проект/работа (семестр)	-	-	-	-	-
Индивидуальное задание (кол./час)	-	1/9	1/9	1/9	1/9
Форма промежуточной аттестации (экзамен (зачёт)/час):	экзамен, 36	экзамен, 36	экзамен, 18	экзамен, 18	экзамен, 18

Донецк, 2017 г.

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» по профилю «Финансы промышленных предприятий», «Финансы и кредит» для 2017 года приёма.

Составитель: Слепнева Л.Д., к.э.н., доцент кафедры финансов и экономической безопасности.

Рабочая программа **рассмотрена и утверждена** на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от «18» мая 2017 года №10

Заведующий кафедрой  Г.А. Портнова

Рабочая программа **согласована с выпускающей кафедрой** финансов и экономической безопасности

Протокол от «18» мая 2017 года № 10

Заведующий кафедрой  Г.А. Портнова

Рабочая программа **одобрена учебно-методической комиссией** ДОННТУ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Протокол от «31» мая 2017 года № 4

Председатель  С.Н.Крапивницкая

Рабочая программа **продлена** для 20__ года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от «____» _____ 20__ года № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **продлена** для 20__ года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от «____» _____ 20__ года № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **продлена** для 20__ года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от «____» _____ 20__ года № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

1. ОБЪЕКТ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина рассматривает вопросы, связанные принятием финансовых решений в условиях риска и неопределенности.

Цель учебной дисциплины «Управление финансовыми рисками» - формирование у студентов профессиональных компетенций в сфере управления рисками организаций, освоения современных теоретических концепций, методов и подходов к измерению, контролю и управлению рисками.

Задачи дисциплины:

- изучение теоретических понятий, отражающих экономическую сущность финансовых рисков различных финансовых операций, их место и роль в экономике предприятия;
- рассмотрение принципов, форм и методов организации риск-менеджмента; овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений;
- исследование финансового механизма предприятия, основ его формирования и условий эффективного функционирования

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать:

- методы оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых экономических решений;
- основные методы и инструменты управления рыночными, кредитными и операционными рисками;

уметь:

- выделять основные группы рисков, с которыми сталкивается компания/финансовый институт;
 - понимать основные принципы построения системы управления рисками компании/финансового института;
 - рассчитывать основные показатели финансовых рисков (волатильность, VAR).
- Перечисленные результаты обучения являются основой для формирования следующих компетенций:
- владение культурой мышления, способности к абстрактному мышлению, анализу, синтезу обобщению, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения (ОК-1);
 - способности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-6);
 - способности решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом умения работать синформацией в глобальных компьютерных сетях, соблюдением основных требований информационной безопасности, в том числе защиты государственной тайны (ОПК-7);
 - способностью собирать и анализировать исходные данные, характеризующие финансовую деятельность учреждений, организаций, предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-4);
 - способностью использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д. (ПК-5);
 - способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать содержательно

интерпретировать полученные результаты с использованием современных технических средств и информационных технологий (ПК-15);
 способностью проводить анализ и давать оценку существующих финансово-экономических рисков, составлять и обосновывать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне (ПК-19);

- способностью проводить анализ финансовых результатов, в том числе факторный; анализ взаимосвязи затрат, объемов производства продукции и прибыли, взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных потоков; осуществлять оценку влияния инфляции на финансовые результаты; определять способы повышения рентабельности (ПК-20).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ

Дисциплина относится к профессиональному циклу вариативной части учебного плана.

Базируется на знаниях и умениях, которые студент приобрел при освоении предшествующих дисциплин: Макроэкономика, Микроэкономика, Информатика, Линейная алгебра, Математический анализ, Теория вероятностей и математическая статистика, Оптимизационные методы и модели.

Знания и умения, приобретенные при освоении данной дисциплины, реализуются студентом при прохождении производственной практики и прохождении государственной итоговой аттестации.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение учебных часов по темам дисциплины и видам занятий

Наименование тем (содержательных модулей)	Количество часов (очн.ФПП/очн.ЭФК/очно-заочн/ заочн. ФПП/заочн.ЭФК)				
	Всего	В том числе			
		Лекции	Практ.	Лабор.	СРС
Тема 1. Построение интегрированной системы управления рисками	5/7/3/9/9	2/2/-/-/-	1/3/-/-/-	-	2/2/3/9/9
Тема 2. Основные количественные методы измерения и моделирования рисков	10/11/11/16/16	4/4/1/1/1	3/4/1/ 1/1	-	3/3/9/14/14
Тема 3. Методы управления рисками. Управление финансовыми рисками	9/10/11/16/16	2/2/1/1/1	4/4/1/1/1	-	3/4/9/14/14
Тема 4. Управление рыночными рисками	8/9/10/15/15	2/2/1/1/1	2/3/-/-/-	-	4/4/9/14/14
Тема 5. Управление кредитными рисками	8/9/9/14/14	2/2/-/-/-	2/3/-/-/-	-	4/4/9/14/14
Тема 6. Комплексный риск-менеджмент.	7/9/10/15/15	2/2/1/1/1	2/4/-/-/-	-	3/3/9/14/14
Тема 7. Страхование предпринимательских рисков	7/8/9/14/14	2/2/-/-/-	2/3/-/-/-	-	3/3/9/14/14
Индивидуальная работа	-/9/9/9/9				-/9/9/9/9
Подготовка к экзамену	36/36/18/18/18				
Итого:	90/108/90/ 126/126	16/16/4/4/4	16/24/2/2/2	-	22/32/66/102 /102

3.2. Лекции

Тема 1. Построение интегрированной системы управления рисками

Статические и динамические модели управления рисками. Интегрированная система управления рисками (ИСУР). Принципиальная схема процесса ИСУР в группе «ГАЗПРОМ НЕФТЬ». Система интегрированного риск-менеджмента в коммерческом банке.

Литература к теме 1: [1 – 3, 5]

Тема 2. Основные количественные методы измерения и моделирования рисков

Методы оценки финансового риска: анализ основных теоретических подходов. Мера риска как сумма резерва. Мера риска как вероятность. Мера риска как математическое ожидание. Мера риска как показатели дисперсии, стандартного отклонения и коэффициента вариации. Сумма под риском (VaR). Мера риска как функция двух параметров – вероятности наступления негативных событий и масштаба возможных ущербов.

Литература к теме 2: [1 – 3, 7, 9]

Тема 3. Методы управления рисками. Управление финансовыми рисками

Система подходов, моделей и методологий риск-менеджмента. Риск-менеджмент финансовых рисков. Подходы к управлению финансовыми рисками: лимитирование, диверсификация, страхование, интегрированное управление активами и пассивами, хеджирование. Оценка эффективности подходов к управлению финансовыми рисками.

Литература к теме 3: [1 – 3, 6]

Тема 4. Управление рыночными рисками

Разновидности рыночного риска: фондовый риск, процентный риск, валютный, ценовой. Основные модели расчета Value-at-risk: ковариационный метод, метод исторических симуляций, геометрическое броуновское движение, моделирование методом Монте-Карло. Методология RiskMetrics.

Литература к теме 4: [1 – 3, 4, 6, 8]

Тема 5. Управление кредитными рисками

Содержание и виды кредитного риска. Особенности управления индивидуальным кредитным риском. Модели оценки индивидуального кредитного риска. Оценка вероятности дефолта контрагента банка. Управление совокупным кредитным риском.

Литература к теме 5: [1 – 3, 4, 8]

Тема 6. Комплексный риск-менеджмент

Анализ основных концепций риск-менеджмента (селективного, комплексного и интегрированного риск-менеджмента). Подходы отечественных и зарубежных экономистов к определению понятия «риск-менеджмент». Системный подход к управлению рисками. Построение комплексной системы риск-менеджмента.

Литература к теме 6: [1 – 3, 5, 6]

Тема 7. Страхование предпринимательских рисков

Понятие риска в предпринимательстве. Страхование как метод снижения риска. Принципы и виды страхования предпринимательских рисков. Страхование потери прибыли (дохода). Страхование финансовых рисков. Страхование кредитных рисков.

Литература к теме 7: [1 – 3, 6, 7]

3.3. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Тема занятия	Объем час. (очн.ФПП/очн.ЭФК/очно-заочн/ заочн.ФПП/заочн.ЭФК)	Литература
1	Тема 1. Построение интегрированной системы управления рисками	1/3/-/-	[1 – 3, 7, 9, 11]
2	Тема 2. Основные количественные методы измерения и моделирования рисков	3/4/1/ 1/1	[1 – 3, 10, 11]
3	Тема 3. Методы управления рисками. Управление финансовыми рисками	4/4/1/1/1	[1 – 3, 4, 6, 8]
4	Тема 4. Управление рыночными рисками	2/3/-/-	[1 – 3, 4, 10]
5	Тема 5. Управление кредитными рисками	2/3/-/-	[1 – 3, 5, 6]
6	Тема 6. Комплексный риск-менеджмент.	2/4/-/-	[1 – 3, 6, 10]
7	Тема 7. Страхование предпринимательских рисков	2/3/-/-	
Итого:		16/24/2/2/2	

3.4. Лабораторные работы – не предусмотрены

3.5. Самостоятельная работа студента

№ п/п	Виды самостоятельной работы студента	Объем час. (очн.ФПП/очн.ЭФК/очно-заочн/ заочн.ФПП/заочн.ЭФК)
1	Изучение лекционного материала (не менее 50% от объема лекций)	11/16/27/45/45
2	Подготовка к практическим занятиям (не менее 50% от объема аудиторных практических занятий)	11/7/30/48/48
3	Подготовка к лабораторным работам (не менее 50% от объема аудиторных лабораторных занятий)	-
4	Выполнение курсового проекта (36 часов)	-
5	Выполнение курсовой работы (27 часов)	-
6	Выполнение индивидуального задания (не менее 9 часов)	-/9/9/9/9
Итого:		22/32/66/102/102

3.6. Курсовой проект (работа), индивидуальное задание

Учебным планом не предусмотрена курсовая работа по дисциплине.

Тематика индивидуального задания связана с самостоятельным выполнением расчетной работы по темам дисциплины, которые не рассматриваются на лекциях, практических и лабораторных занятиях и изучаются студентом самостоятельно в соответствии с [1-11].

Объем учебной нагрузки при выполнении индивидуального задания – 9 часов.

Рекомендуемый объем пояснительной записки по индивидуальному заданию – не более 10 страниц формата А4 (210×297 мм).

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль знаний студентов по результатам выполнения индивидуального задания, во время контрольных опросов в ходе проведения практических занятий.

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины в семестре проводится в форме семестрового экзамена в соответствии с «Положением об организации учебного процесса в Донецком национальном техническом университете (новая редакция)», утвержденном приказом ДонНТУ № 1006-14 от 01.12.2016 года.

Для определения уровня знаний студентов преподаватель руководствуется критериями оценки знаний, являющимися составляющей учебно-методического комплекса дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Литература:

Основная

1. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – 8 изд. – М.: Изд-торг. Корп. «Дашков и К», 2012. – 544с. - 5экз.

2. Федоров А.В. Основы финансовых инвестиций / А. В. Федоров ; А.В. Федоров. - СПб. : Питер, 2008. - 320с. – 4 экз.

3. Управление финансовыми рисками: стратегические концепции, модели, профессиональные стандарты. Е. В. Каранина, – Киров, 2016. - 136 с. – 4 экз.

Дополнительная

4. Тепман, Л. Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 295 с – 5 экз.

5. И. В. Орлова, В. А. Половников Экономико-математические методы и модели: компьютерное моделирование. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2014. – 2 экз.

6. Гибсон, Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками / Р. Гибсон. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 274 с. – 3 экз.

7. Тепман, Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса: Учебное пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2011. - 295 с. – 2 экз.

8. Макаревич, Л.М. Управление предпринимательскими рисками / Л.М. Макаревич. - М.: ДиС, 2006. - 448 с. – 2 экз.

Всего по дисциплине: 27, на 100 обучающихся – 54

Электронные образовательные ресурсы: да

9. Созаева Д.А. Управление рисками: подходы, модели, методологии / Проблемы анализа риска, том 13, 2016, №4, с. 63–20. [Электронный ресурс]. – http://www.dex.ru/upload/iblock/c89/PAR_tom13_j4_All.pdf 1 ед.

Учебно-методические издания, разработанные в ДонНТУ:

10. Методические рекомендации по подготовке и проведению практических занятий по учебной дисциплине «Управление финансовыми рисками» (для студентов всех форм обучения квалификационного уровня «академический бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»)

11. Методические рекомендации по выполнению индивидуальных заданий по учебной дисциплине «Управление финансовыми рисками» (для студентов всех форм обучения квалификационного уровня «академический бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»)

Периодические издания

12. Деньги и кредит (2008–2009)

13. Финансы (2008–2013)


- 14.Международный бухгалтерский учет(2008–2013)
- 15.Мировая экономика и международные отношения (2008–2012)
- 16.Управление финансовыми рисками (2008–2014)

Internet-ресурсы:

17. Электронный каталог научно – технической библиотеки ДонНТУ
<http://donntu.org/ec>
18. Интернет-ресурс. Журнал Управление финансовыми рисками
<http://grebennikon.ru/journal-23.html>
19. Интернет-ресурс. Административно-управленческий портал
<http://www.aup.ru/books/m68/3.htm>

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. **Лекционные занятия:** Учебный корпус № 3 ДНР г. Донецк, ул. Артема, 96, (к. 102). Компьютерный класс (40 м2) - компьютеры с выходом в сеть – 6 шт.
2. **Практические занятия:** Учебный корпус № 3 ДНР г. Донецк, ул. Артема, 96, (к. 102). Компьютерный класс (40 м2) - компьютеры с выходом в сеть – 6 шт.
3. **Лабораторные работы:** не предусмотрены.

Составитель рабочей программы:  Л.Д.Слепнева