

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Управление рисками

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

Курс: 4 5, семестры : 8 9

Факультет бизнеса, заочная форма обучения

		Семестр	
№	Вид деятельности	8	9
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	0	3
2	Всего часов	0	108
3	Всего занятий в контактной форме, час.	2	21
4	Лекции, час.	2	6
5	Практические занятия, час.	0	6
6	Лабораторные занятия, час.	0	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	1	3
8	Аттестация, час.	0	2
9	Консультации, час.		7
10	Самостоятельная работа, час.	0	85
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)		РГЗ
12	Вид аттестации		Э

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

ФГОС введен в действие приказом №1327 от 12.11.2015 г. , дата утверждения: 30.11.2015 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная, по выбору студента

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Джурабаева Г. К.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ОК.9 способность использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуаций; в части следующих результатов обучения:
у4. уметь идентифицировать основные опасности среды обитания человека, оценивать риск их реализации
Компетенция ФГОС: ПК.6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; в части следующих результатов обучения:
з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка
у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
<i>Управление рисками</i>	
ПК.6.з1 знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	
1. уметь идентифицировать источники экономической неопределенности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2. уметь классифицировать экономические риски	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
3. знать организацию работы по управлению рисками на предприятии	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
4. уметь организовать деятельность по сбору информации и управлению рисками на предприятии	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.у1 уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	
5. уметь выбирать риск-стратегию развития предприятия с помощью методов теории игр	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6. уметь выбирать риск-стратегию развития предприятия с помощью стресс-тестирования	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
7. вычислять основные характеристики риска с использованием статистических методов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
8. вычислять стоимость под риском (VaR)	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.9.у4 уметь идентифицировать основные опасности среды обитания человека, оценивать риск их реализации	
9. уметь выбирать необходимый для данного предприятия и соответствующего типа хозяйственной операции инструмент управления риском	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
10. уметь выбирать необходимый для данного предприятия и соответствующего типа хозяйственной операции метод измерения риска	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
11. уметь выбирать наиболее приемлемый способ ограничения риска с учетом предполагаемых затрат и результатов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 8				
Дидактическая единица: Понятие и сущность рисков				
1. Неопределенность и риск. Классификация рисков.	1	2	1, 2	Подготовка конспекта по вопросам: риск, неопределенность, классификации риска. Дискуссия.
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Понятие и сущность рисков				
2. Классификация методов измерения и инструментов ограничения риска	0	1	10, 11, 9	Подготовка конспекта по вопросам: измерение рисков, ограничение рисков, классификация измерения рисков.
Дидактическая единица: Основы риск-менеджмента				
3. Проблематика риск-менеджмента. Основные источники для изучения дисциплины	0	1	1, 2, 3	Подготовка конспекта лекций по вопросам: проблемы выявления и оценки рисков, особенности управления рисками на предприятиях разных отраслей и форм собственности.
Дидактическая единица: Методы измерения рисков				
4. Статистические методы измерения риска. Метод статистических испытаний (Монте-Карло)	0	0,5	10, 7	Подготовка конспекта по вопросам: статистические методы измерения риска, анализ статистических данных по неблагоприятным событиям, имевшим место в прошлом, теоретический анализ структуры причинно-следственных связей процессов.
5. Портфельный подход в управлении рисками	0	1	3, 4, 7, 9	Подготовка конспекта по вопросам: реестр портфельных рисков, план по управлению портфелем, оценка вероятности и влияния риска.
6. Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR)	0	1	10, 4, 8, 9	Подготовка конспекта по вопросам: стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR), методы расчета величины VaR.
7. Сценарные методы измерения риска. Стресс-тестирование	0	0,5	1, 5, 6, 9	Подготовка конспекта по вопросам: сценарные методы измерения риска, особенности построения сценариев, анализ чувствительности, стресс-тестирование.
Дидактическая единица: Организация управления рисками				

8. Стандарты управления рисками	0	0,5	11, 3, 4	Подготовка конспекта по вопросам: обзор стандартов управления рисками, их сравнение.
9. Организация службы риск-менеджмента на предприятии	0	0,5	11, 3, 4	Подготовка конспекта по вопросам: построение системы управления рисками на предприятии, организационные структуры управления рисками, положение и функции службы управления рисками.

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Понятие и сущность рисков				
1. Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков	1	1	1, 2, 3, 4	Дискуссия по вопросам: риск, управление риском. Подготовка карты рисков предприятия.
Дидактическая единица: Методы измерения рисков				
2. Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования	0,5	1	10, 4, 8	Обсуждение положительных и отрицательных сторон метода, расчет задач VaR для портфеля из двух активов, сравнение результатов.
3. Расчет основных вероятностных характеристик риска	0	0,5	4, 7	Опрос об особенностях применения метода, расчет вероятности, математического ожидания, стандартного отклонения и коэффициента вариации ежедневной выручки компании, сравнение результатов.
4. Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей	0	0,5	4, 6, 7, 9	Взаимосвязь экономических показателей деятельности предприятия, расчет коэффициента корреляции и построение регрессионной линейной зависимости заработной платы работника, тыс.р. от производительности труда, шт. изделий, сравнение результатов.
5. Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом	0,5	1	10, 4, 8	Обсуждение положительных и отрицательных особенностей использования метода, расчет однодневного VaR, абсолютного и относительного значения VaR, стандартного отклонения доходности портфеля, сравнение результатов.

6. Расчет риска портфеля активов	0,5	1	4, 8	Обсуждение методов оценки риска портфеля. Расчет ковариации, корреляции для портфеля, состоящего из двух активов, дисперсии, стандартного отклонения и VaR.
7. Учет стратегических рисков	0,5	1	11, 4, 5	Дискуссия по вопросам определения стратегических рисков, расчет рациональной стратегии о возможных будущих прибылях (убытках), используя критерии используйте критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа. Сравнение результатов.

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 9				
1	РГЗ	2, 4, 5, 7, 8	10	2
Расчет стоимости под риском (Value-at-Risk) для портфеля акций нескольких российских компаний. Контрольная работа состоит в поиске возможных потерь инвестора на рынке ценных бумаг. Мера риска VaR позволяет ответить на следующий вопрос: какой максимальный убыток мы рискуем понести за определенный период времени с заданной вероятностью для данного портфеля активов? VaR рассчитывается методом исторического моделирования. В качестве исходной информации используются данные о ежедневных ценах акций на Московской бирже за определенный период. Работа выполняется с использованием электронной таблицы EXCEL.: Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1158. - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 11, 2, 3, 4, 6, 7, 8	50	3
: Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1158 . - Загл. с экрана.				
3	Подготовка к аттестации	1, 10, 11, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	25	2
: Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1158 . - Загл. с экрана.				

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Портал НГТУ
Консультирование	e-mail; Среда электронного обучения НГТУ
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	Среда электронного обучения НГТУ

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ПК.6;
Формируемые умения: з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка		
Краткое описание применения: Обсуждение практического применения теоретических положений		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS.

Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 9		
<i>Практические занятия:</i> Выполнение практических и тестовых заданий	15	30
<i>РГЗ:</i>	15	30
<i>Экзамен:</i>	20	40

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Защита РГЗ	Экзамен
ОК.9	у4. уметь идентифицировать основные опасности среды обитания человека, оценивать риск их реализации	+	+
ПК.6	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	+	+
	у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 6-е изд. - М.: Дашков и К, 2014. - 880 с. - ISBN 978-5-394-02170-1. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
2. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Соколов Д.В., Барчуков А.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 125 с.: 60х90 1/16. - (Научная мысль) (Обложка. КБС) ISBN 978-5-16-006862-6 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
3. Мамаева Л. Н. Управление рисками : учебное пособие / Л. Н. Мамаева. - М., 2012. - 255 с. : ил., табл.

Дополнительная литература

1. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие [для вузов] / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - М., 2012. - 418 с.
2. Круи М. Основы риск-менеджмента : [учебное пособие для подготовки к экзамену на получение сертификата Associate PRM] / М. Круи, Д. Галай, Р. Марк ; науч. ред. В. Б. Минасян ; [пер. с англ. Н. С. Сологуба]. - М., 2011. - 389, [1] с.
3. Бартон Т. Л. Риск-менеджмент : практика ведущих компаний / Томас Л. Бартон, Уильям Г. Шенкир, Пол Л. Уокер ; пер. с англ. Т. В. Клекоты [и др.]. - М. [и др.], 2008. - 207 с. : ил., табл.

Интернет-ресурсы

1. FERMA [Electronic resource] : Federation of European Risk Management Associations. - FERMA, 2001-2013. - Mode of access: <http://www.ferma.eu>. - Title from screen.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. Русское общество управления рисками [Электронный ресурс] : официальный сайт. - Некоммерческое партнерство «Русское общество управления рисками», 2004-2015. - Режим доступа: <http://www.rrms.ru>. - Загл. с экрана.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
6. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>
7. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1158>. - Загл. с экрана.
2. Дронова Ю. В. Слайд-конспект по курсу «Риск – менеджмент» [Электронный ресурс] : конспект лекций / Ю. В. Дронова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2015]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000214182. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

- 1 СПС "Гарант"
- 2 Office
- 3 СПС "КонсультантПлюс"

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	Используется для проведения лекционных, практических занятий, защит работ

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины
 Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине управление рисками.

1.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОК.9 способность использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуаций	у4. уметь идентифицировать основные опасности среды обитания человека, оценивать риск их реализации	Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR) Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом Учет стратегических рисков	РГЗ, раздел IV	Экзамен, вопросы 3-17
ПК.6/АИ способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR) Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков Портфельный подход в управлении рисками Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей Расчет основных вероятностных характеристик риска Расчет риска портфеля активов Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом Учет стратегических рисков	РГЗ, раздел I	Экзамен, вопросы 1-2, 18-36, 52-55
ПК.6/АИ	у1. уметь рассчитывать финансовые показатели деятельности, налоги и сборы коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников	Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR) Портфельный подход в управлении рисками Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей Расчет основных вероятностных характеристик риска Расчет риска портфеля активов Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом Сценарные методы измерения риска. Стресс-тестирование Учет стратегических рисков	РГЗ, разделы II, III	Экзамен, вопросы 37-51

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по **дисциплине** проводится в 9 семестре - в форме экзамена, который направлен на оценку сформированности компетенций ОК.9, ПК.6/АИ.

Экзамен проводится в форме письменного тестирования, варианты теста составляются из вопросов, приведенных в паспорте экзамена, позволяющих оценить показатели сформированности соответствующих компетенций.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 9 семестре обязательным этапом текущей аттестации является расчетно-графическое задание (работа) (РГЗ(Р)). Требования к выполнению РГЗ(Р), состав и правила оценки сформулированы в паспорте РГЗ(Р).

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОК.9, ПК.6/АИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт экзамена

по дисциплине «Управление рисками», 9 семестр

1. Методика оценки

Экзамен проводится в письменной форме, в виде теста. Тест формируется из вопросов, выбираемых в случайном порядке. Время для выполнения теста 60 минут. Перечень вопросов для подготовки к экзамену, из которых формируются тестовые вопросы, приведен ниже.

Пример теста для экзамена

Отметьте один правильный вариант ответа на поставленный вопрос из числа предложенных ниже:

1. Понятие «риск» отличается от понятия «неопределенность» тем, что:

- ☐ Сумма ущерба в ситуации риска меньше, чем в ситуации неопределенности
- ☐ Можно дать количественную оценку ожидаемым потерям
- ☐ Понятие «риск» применяется только к предприятиям, а «неопределенность» – к физическим лицам

2. Риск, возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения текущих обязательств перед контрагентами, называется:

- ☐ риск ликвидности
- ☐ рыночный риск
- ☐ кредитный риск
- ☐ операционный риск

3. Риск, возникающий вследствие неверных действий или бездействия персонала, технологических сбоев, называется:

- ☐ риск ликвидности
- ☐ рыночный риск
- ☐ бизнес-риск
- ☐ операционный риск

4. Риск, возникающий вследствие изменений законодательства, действий регулирующих органов, политических обстоятельств, называется:

- ☐ риск ликвидности
- ☐ макроэкономический риск
- ☐ бизнес-риск
- ☐ операционный риск

5. Целью политики управления рисками не может являться:

- ☐ исполнение фирмой взятых на себя обязательств
- ☐ максимизация прибыли предприятия
- ☐ формирование сбалансированного портфеля активов и пассивов

- ☐ создание резервов

6. Решение задач оценки рисков начинается с:

- ☐ количественной оценки рисков
- ☐ классификации рисков
- ☐ формирования портфеля активов и пассивов
- ☐ создания резервов под возможные потери

7. Использование процедур оценки рисков должно осуществляться:

- ☐ на этапе заключения договоров
- ☐ на этапе завершения договоров
- ☐ периодически, в ходе исполнения обязательств по договорам
- ☐ во всех перечисленных выше случаях

8. Метод, предусматривающий анализ экстремальных воздействий на объект, называется:

- ☐ маржинальный анализ
- ☐ метод VaR
- ☐ функциональный анализ
- ☐ стресс-тестирование

9. Функция, описывающая зависимость случайной величины от одной или нескольких других случайных величин называется:

- ☐ функция распределения случайной величины
- ☐ функция регрессии
- ☐ плотность распределения случайной величины

10. Коэффициент, который позволяет установить меру взаимозависимости двух случайных величин, называется:

- ☐ коэффициент корреляции
- ☐ коэффициент детерминации
- ☐ стандартное отклонение

11. В случае возникновения стрессовой ситуации корреляция различных видов риска, как правило:

- ☐ уменьшается
- ☐ увеличивается
- ☐ остается неизменной
- ☐ нет четкой зависимости

12. Какие функции не может выполнять подразделение, ответственное за управление рисками организации:

- ☐ определять политику организации в области управления рисками
- ☐ заключать сделки, связанные с риском
- ☐ оперативно приостанавливать операции
- ☐ оценивать финансовый результат деятельности подразделений с учетом риска
- ☐ предлагать на рассмотрение органов управления правила оценки рисков

13. Какое из указанных событий не рассматривается при оценке операционного риска:

- ☐ некорректный ввод сделки в торговую систему
- ☐ случайное, связанное с рыночной ситуацией, изменение цен на актив
- ☐ ошибка при подготовке договора
- ☐ задержка подтверждения сделки
- ☐ ошибка при подтверждении сделки

14. Риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом – это _____ риск:

- ☐ системный риск;
- ☐ риск ликвидности;
- ☐ дефляционный риск;
- ☐ инфляционный риск;
- ☐ селективный риск.

15. Риск – это все внутренние и внешние предпосылки, которые могут негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение точно определенного отрезка времени наблюдения, например:

- ☐ периода оперативного планирования.;
- ☐ вероятности наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
- ☐ вероятности провала программы продаж; вероятность успеха в бизнесе.

16. Селективный риск – это _____:

- ☐ риск потерь или упущенной выгоды из-за неправильного выбора объекта инвестирования на определенном рынке;
- ☐ риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества;
- ☐ риск того, что заемщик (должник) окажется не в состоянии выполнить свои обязательства.

17. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:

- ☐ планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
- ☐ сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
- ☐ выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
- ☐ организация службы управления рисками на предприятии.

18. Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента:

- ☐ выявление расхождений в альтернативах риска; разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
- ☐ разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
- ☐ учет психологического восприятия рискованных проектов;
- ☐ ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
- ☐ все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.

19. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:

- ☐ наименьшего вреда;
- ☐ наибольшего вреда;
- ☐ оптимистическим;
- ☐ пессимистическим.

20. Разновидностью экспертного метода является:

- ☐ метод Дельфи;
- ☐ метод Гаусса;
- ☐ метод Иванова;
- ☐ метод Лапласа.

2. Критерии оценки

Ответ на каждый вопрос оценивается от 1 до 2 баллов. Общая сумма набранных баллов является оценкой за экзамен.

- Ответ на тест для экзамена считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на вопросы не дает определений основных понятий, не способен показать причинно-следственные связи явлений, допускает принципиальные ошибки, оценка составляет *менее 20 баллов*.
- Ответ на тест для экзамена засчитывается на **пороговом** уровне, если студент при ответе на вопросы дает определение основных понятий, может показать причинно-следственные связи явлений, допускаются непринципиальные ошибки или неполные ответы в открытых вопросах, оценка составляет *20 – 26 баллов*.
- Ответ на тест для экзамена засчитывается на **базовом** уровне, если студент при ответе на вопросы формулирует основные понятия, законы, дает характеристику процессов, явлений, проводит анализ причин, условий, может представить качественные характеристики процессов, не допускает принципиальных ошибок, оценка составляет *27 - 33 баллов*.
- Ответ на тест для экзамена засчитывается на **продвинутом** уровне, если студент при ответе на вопросы проводит сравнительный анализ подходов, проводит комплексный анализ, выявляет проблемы, предлагает механизмы решения, способен представить количественные характеристики определенных процессов, приводит конкретные примеры, не допускает ошибок и способен обосновать выбор метода решения проблемы, оценка составляет *34 - 40 баллов*.

3. Шкала оценки

Экзамен считается сданным, если сумма баллов по всем заданиям оставляет не менее 20 баллов (из 40 возможных).

В общей оценке по дисциплине баллы за экзамен учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Вопросы к экзамену по дисциплине «Управление рисками»

1. Понятие финансового риска.
2. Классификация финансовых рисков.
3. Показатель VaR: механизмы расчета, достоинства и недостатки.
4. Метод исторического моделирования VaR.
5. Вариационно-ковариационный метод оценки VaR.
6. Скользящее среднее для оценки волатильности.
7. Экспоненциальное сглаживание для оценки волатильности.
8. GAP модель оценки процентного и риска ликвидности.
9. Модель дюрации для оценки процентного риска.
10. Модели количественной оценки кредитного риска.
11. Кредитный рейтинг.
12. Требования к капиталу для покрытия рыночных рисков.
13. Портфель с множеством рискованных активов.
14. Модель Блэка.
15. Модель Марковица для двух активов.
16. Модель Тобина-Шарпа-Литнера.
17. Модель управления рисками.

18. Роль информации в процессе принятия решений.
19. Отчетность как основа для разработки управленческих финансовых решений.
20. Страхование.
21. Сводная и консолидированная отчетность.
22. Основы анализа финансового состояния.
23. Хеджирование.
24. Лимитирование.
25. Самострахование
26. Процентные риски
27. Риск потерь от изменения потока платежей
28. Базельский подход к управлению рисками
29. Структура капитала и его цена.
30. Теория структуры капитала.
31. Асимметрия принятия решений.
32. Теория ожидаемой полезности.
33. Теория перспективы.
34. Специфика управления риском в различных финансовых организациях.
35. Выбор приёмов управления рисками.
36. Качественное управление и контроль над финансовыми рисками.
37. Инвестиционные риски.
38. Ставки доходности рискованных активов.
39. Дисконтирование во времени.
40. Оценка инвестиций.
41. Чистая дисконтированная стоимость, индекс рентабельности инвестиций, срок окупаемости.
42. Рисковые инвестиционные платежи.
43. Теория и проблема выбора инвестиционного портфеля.
44. Процесс формирования инвестиционного портфеля.
45. Портфель с множеством рискованных активов.
46. Эффективный портфель, составленный из двух рискованных активов.
47. Оптимальный портфель, составленный из безрисковых и рискованных активов.
48. Инфляционный риск.
49. Валютные риски.
50. Риски активов.
51. Виды и измерители финансово-банковских рисков.
52. Определение и применение рейтингов финансовых объектов.
53. Понятие риска, классификация рисков.
54. Процесс и специфика управления экономическими рисками.
55. Методы оценки экономических рисков.

Паспорт расчетно-графического задания (работы)

по дисциплине «Управление рисками», 9 семестр

1. Методика оценки

В рамках расчетно-графического задания (работы) по дисциплине студенты должны рассчитать резервы денежных средств портфелю ценных бумаг, которые обеспечивают погашение убытков с заданной точностью (показатель Value-at-Risk, VaR) для доверительных уровней – 90%, 95%, 99%). Предлагается рассчитать VaR методом исторического моделирования.

Предполагается, что инвестор в день T имеет 1 млн. руб., который необходимо потратить на приобретение двух видов акций. На каждый вид акций нужно потратить половину суммы (не более 500 тыс. руб.). Глубина периода моделирования – соответствует количеству дней торгов, приведенных в исходной информации. Период удержания акций – 1 день. Расчет проводится с помощью электронной таблицы EXCEL.

Обязательные структурные части РГЗ (Р):

- титульный лист (с обязательным указанием фамилии, номера группы и номера зачетной книжки студента),
- перечень акций, включенных в портфель,
- исходные данные о ценах на акции,
- расчетные данные о количестве приобретенных акций в портфеле,
- промежуточные итоги величин гипотетических отклонений цен на акции,
- промежуточные итоги расчета величин гипотетических вариантов цен акций,
- гипотетические варианты стоимости портфеля акций,
- гипотетических отклонений в стоимости портфеля акций,
- ответ на задачу - расчетные резервы денежных средств, необходимых для обеспечения погашения возможных убытков по портфелю акций с вероятностью 90%, 95%, 99%.

Завершенный текст работы в формате электронной таблицы EXCEL предоставляется в электронной форме преподавателю для проверки. При наличии неполной информации, ошибок в расчетах студент получает по электронной почте предложения и рекомендации для доработки задания. Окончательный расчет распечатывается, сшивается и сдается в бумажной форме до даты проведения итогового экзамена. В ходе сдачи РГЗ (Р) преподавателем могут быть заданы устные вопросы по порядку проведения расчетов и экономическому смыслу полученных показателей. Наличие правильно оформленного расчета является основанием для получения студентом баллов текущего рейтинга по дисциплине.

Оцениваемые позиции:

- правильность использования формул для расчета количества приобретенных акций в портфеле, величин гипотетических отклонений цен на акции, промежуточных итогов расчетов величин гипотетических вариантов цен акций, гипотетических вариантов стоимости портфеля акций, гипотетических отклонений в стоимости портфеля акций;
- правильность расчета резервов денежных средств, необходимых для обеспечения погашения возможных убытков по портфелю акций с вероятностью 90%, 95%, 99%;
- наличие, понятность и качество оформления обязательных структурных частей, промежуточных расчетов, полнота и осмысленность ответа в бумажной версии РГЗ (Р).

2. Критерии оценки

- Работа считается **не выполненной**, если отсутствуют все или некоторые части обязательные структурные части РГЗ(Р), студент не может пояснить ход своих расчетов и (или) смысл полученных показателей по представленному тексту РГЗ(Р). Оценка составляет *0-14 баллов*.
- Работа считается выполненной **на пороговом уровне**, если все или некоторые части обязательные структурные части РГЗ(Р) содержат ошибки в формулах, студент слабо ориентируется в порядке проведения расчетов. Допущенные ошибки не позволили получить правильный ответ и сдать РГЗ(Р) три и более раза. Оценка составляет *15-20 баллов*.
- Работа считается выполненной **на базовом уровне**, если имеются все обязательные структурные части работы, однако в ходе расчетов допущены отдельные вычислительные ошибки, повлиявшие на окончательный ответ. Студент полностью ориентируется в порядке проведения расчетов. Допущенные ошибки не позволили получить правильный ответ и сдать РГЗ(Р) после исправлений со второго раза. Оценка составляет *21-25 балла*.
- Работа считается выполненной **на продвинутом уровне**, если имеются и оформлены без замечаний все обязательные структурные части РГЗ(Р), в ходе расчетов допущены отдельные вычислительные ошибки, не повлиявшие на окончательный ответ. Студент полностью ориентируется в порядке проведения расчетов. РГЗ(Р) сдана с первого раза без замечаний. Оценка составляет *26-30 баллов*.

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за РГЗ(Р) учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Примерный перечень тем РГЗ(Р)

При выполнении РГЗ(Р) студенты используют данные о ежедневных ценах акций на Московской бирже за определенный период. Исходная информация предоставляется преподавателем в формате EXCEL по 10 видам акций, каждому виду акций присвоен уникальный номер от 0 до 9. Каждый из студентов самостоятельно формирует для инвестора портфель из двух видов акций. Виды акций, включаемых в портфель – две последние цифры номера зачетной книжки студента (если указанные цифры совпадают, нужно взять третью с конца цифру номера зачетки). Ниже приводится типовый вариант оформления и структуры РГЗ(Р).

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

ФАКУЛЬТЕТ БИЗНЕСА
Кафедра аудита, учета и финансов

РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ (РАБОТА)

Дисциплина «Управление рисками»

Выполнил:

Студент	<u>Фамилия И.О.</u>
Факультет	<u>Аббревиатура</u>
Направление (специальность)	<u>38.03.01 – Экономика</u>
подготовки	
Группа	<u>Номер группы</u>
Шифр	<u>Номер зач. книжки</u>

Проверил:

Преподаватель	<u>Фамилия И.О., уч. степень, уч. звание</u>
Балл:	<u> </u>
Оценка <i>(зачтено)</i>	<u> </u>

подпись
Дата сдачи: «__» _____ 20__ г.

подпись
Дата защиты: «__» _____ 20__ г.

Новосибирск 20__

I. Исходные условия задачи:

Приводятся все исходные числовые данные для выбранного студентом варианта исходной информации.

II. Расчет состава портфеля акций:

Приводится расчет состава портфеля акций (количество акций и исходная стоимость портфеля) в начальный момент времени.

III. Расчет промежуточных показателей для оценки необходимой величины резервов (приводится в полном объеме):

Дата	Акции 1	Акции 2	Относи- тельное изменен ие цены		Гипотети- ческая цена		Общая стоимость актива в гипотетических ценах		Общая стоимость портфеля в гипотети- ческих ценах	Варианты отклоне- ния общей стоимоти портфеля	Варианты отклонения проранжиро- ванные по убыванию
	цена акции										
	P1	P2	C1 (t)	C2 (t)	P1 (t)	P2 (t)	Акции 1	Акции 2	V(t)	Var(t)	RANG(Var(t))

IV. Ответ (приводится в полной форме):