

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

ОСНОВЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.03.01 Экономика

Код и наименование направления подготовки/специальности

Экономика и анализ данных

Наименование направленности (профиля)/специализации

Уровень высшего образования: *бакалавриат*

Форма обучения: *Очно-заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2024

ОСНОВЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

К.э.н., доцент кафедры финансы и кредит Гуковская А.А.

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 28 марта 2024 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
1.1	Цель и задачи дисциплины	4
1.2	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций	4
1.3	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
2.	СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ	5
3.	СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4.	ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	6
5.	ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ	6
5.1	Система оценивания	6
5.2	Критерии выставления оценки по дисциплине	6
5.3	Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	7
6.	УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	9
6.1	Список источников и литературы	9
6.2	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	9
6.3	Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы	10
7	МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	10
8.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ	10
9.	МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ	11
9.1	Планы семинаров	11
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Аннотация рабочей программы дисциплины	13

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины состоит в формировании у студентов знаний об основах риск-менеджмента, его составных частях и особенностях.

Задачи дисциплины:

- сформировать базовые знания о видах и источниках риска, системе риск-менеджмента;
- изучить основные подходы к оценке, управлению рисками, сложившиеся в практике;
- изучить основные нормативно-правовые документы, регулирующие риск-менеджмент в РФ.

1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.1. Знает методы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности субъекта на основе анализа экономических и финансовых показателей	Знать: содержание основных терминов риск-менеджмента; Уметь: пользоваться открытыми источниками данных для сбора и анализа информации; Владеть: навыками поиска и анализа информации об основных рисках экономического агента
	ОПК-4.2. Умеет использовать методы формирования финансово-экономической отчетности хозяйствующих субъектов и выявления резервов повышения эффективности их деятельности для принятия организационно-управленческих решений	Знать: основные виды рисков и их источники; Уметь: систематизировать информацию из открытых источников с позиций риск-менеджмента; Владеть: базовой терминологией риск-менеджмента
	ОПК-4.3. Владеет навыками разработки предложений по повышению эффективности принимаемых управленческих решений в профессиональной деятельности на основе анализа экономических и финансовых показателей	Знать: основные направления регулирования в области риск-менеджмента; Уметь: ориентироваться в корпусе нормативно-правовых актов, регулирующих управление рисками; Владеть: навыками мониторинга и анализа нормативно-правовых документов в области риск-менеджмента

1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы риск-менеджмента» является частью блока дисциплин, формируемых участниками образовательных отношений учебного плана.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Финансы», «Теория вероятности и математическая статистика», «Бухгалтерский учет», «Статистика».

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин: «Инвестиции и инвестиционный процесс», «Риск-менеджмент», «Финансирование проектов» и прохождения практик.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
8	Лекции	12
8	Семинары/лабораторные работы	12
Всего:		24

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 66 академических часов, промежуточная аттестация 18 ч.

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	Введение	Цели, задачи, структура и логика дисциплины, краткий обзор курса. Обзор специальной литературы, web – сайтов.
Раздел 1. Риск как экономическая категория		
2	Тема 1	Сущность и природа рисков, факторы риска (внешние и внутренние). Онтология риска, определение
3	Тема 2.	Источники возникновения рисков. Риски и рынки
4	Тема 3	Парадигма «риск – доход»
5	Тема 4.	Классификация основных видов рисков. Карта рисков на разных уровнях
Раздел 2. Риск-менеджмент		
6	Тема 5.	Исторический обзор основных этапов развития риск-менеджмента. «Колесо риск-менеджмента»
7	Тема 6.	Обзор подходов и методологий оценки рисков
8	Тема 7	Обзор подходов и методов к управлению рисками
9	Тема 8.	Обзор инструментов управления рисками
10	Тема 9.	Риск-менеджмент как основа финансовой/экономической безопасности компаний
11	Тема 10	Нормативно-правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ

4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1 Система оценивания

<i>Форма контроля</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>	
	<i>За 1 вид работы</i>	<i>Всего</i>
Решение практического кейса	5	10
Анализ кейса	4	12
Участие в дискуссии	2	18
Итоговое практическое задание	20	20
Промежуточная аттестация (экзамен)		40
Итого за семестр/дисциплину		100

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100 балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 - 100	отлично	зачтено	A
83 - 94			B
68 - 82	хорошо		C
56 - 67	удовлетворительно		D
50 - 55			E
20 - 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 - 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A, B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и, по существу, излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контрольные вопросы:

1. Понятия неопределенности и риска в экономической деятельности.

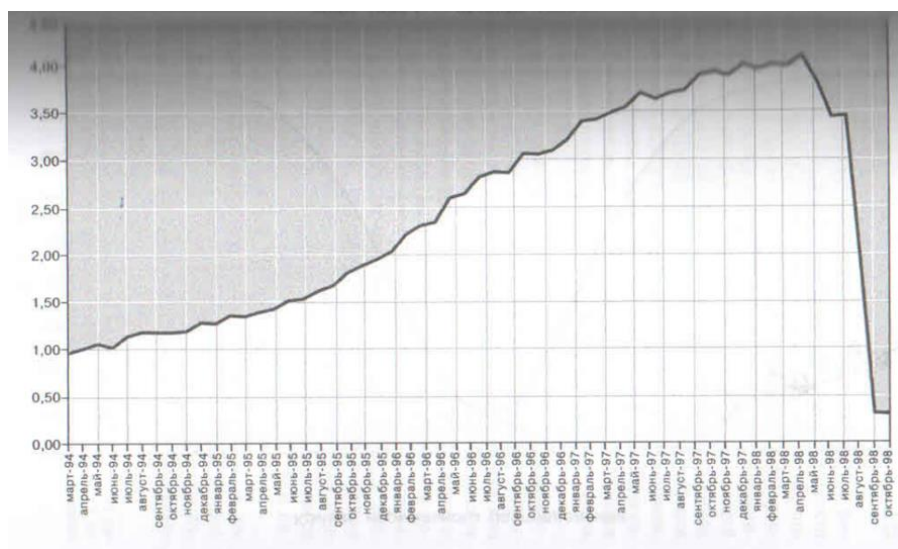
2. В чем сущность риска как экономической, исторической и финансовой категории?
3. Риск как объект управления – как вы это понимаете?
4. Какие выделяют основные виды рисков?
5. Каковы основные функции риск-менеджмента?
6. Что такое «колесо риск-менеджмента»?
7. Каковы основные составные части риск-менеджмента?
8. На каком допущении основана вероятностная оценка риска?
9. Что такое волатильность?
10. Объясните, почему рынки являются источником рисков?
11. Личность и отношение к риску: неприятие риска и стремление к риску
12. Теория ожидаемой полезности Неймана-Моргенштерна
13. Как формируется кривая ожидаемой полезности?
14. Как определить рациональность (поведения участника рынка)?
15. Как определяется проявляется нерациональность поведения участников рынка?
16. Как можно применить фрактальную геометрию к оценке рисков?

Пример кейса

Преамбула

Фонд Long-Term Capital Management создан в 1994 г. Результаты, показанные в 1994-1997, были очень впечатляющими (см рис ниже). Среди основателей и участников фонда два лауреата Нобелевской премии по экономике (1997 г), супер-трейдер с Wall Street, миллиардные прибыли и потери, чуть не приведшие к обрушению американского рынка. Об этой истории написаны книги, сняты фильмы, кейс вошел во все учебники по риск-менеджменту.

История взлета и падения фонда LTCM в одной картинке:



Стоимость 1 доллара инвестированного в LTCM (в дол.), март 1994 - октябрь 1998¹

На основании открытых данных о деятельности фонда LTCM, кризисе 1998 г, российском дефолте, других источников обсудить:

¹ Источник: Р. Ловенстайн, Когда гений терпит поражение

- В чем заключалась основная идея фонда LTCM? Каковы были результаты его деятельности?
- Как оценивался риск при операциях фонда?
- Рационально ли вели себя участники фонда? Управляющие? Другие участники рынка?
- Каковы основные последствия краха фонда LTCM для риск-менеджмента (в целом, как концепции и как системы правил/методик управления рисками)?
- Какие траектории основных участников этой истории?

Источники информации:

- Ловенстайн Р. Когда гений терпит поражение. Взлет и падение компании Long-Term Capital Management, или, как один небольшой банк создал дыру в триллион долларов М.: Олимп-Бизнес, 2017 |
- Материалы кейса (аналитические данные) дополнительно представляются преподавателем.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Список источников и литературы

Литература

Основная

1. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент: учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. - Москва: Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084174>

Дополнительная

2. Щербак, А. В. Управление рисками в сфере IT: монография / А.В. Щербак. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 243 с. — (Научная мысль). Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1900623>
3. Найт Ф. Понятие риска и неопределенности // THESIS. 1994 №5, С.12-28 https://ecsocman.hse.ru/data/149/819/1231/5_1_1knigh.pdf

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Банк России [Электронный ресурс]: Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. GARP [Электронный ресурс] Режим доступа www.garp.com.
3. FERMA [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.ferma.eu/>
4. Московская биржа [Электронный ресурс] Режим доступа: www.moex.com
5. The Investment Risk Tolerance Quiz [Электронный ресурс] // Режим доступа <http://njaes.rutgers.edu/money/riskquiz/>
6. World Economic Forum, Global Risks [Электронный ресурс] // Режим доступа <https://www.weforum.org/global-risks>

Национальная электронная библиотека (НЭБ) www.rusneb.ru

ELibrary.ru Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
 ProQuest Dissertation & Theses Global
 JSTOR

6.3 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Доступ к профессиональным базам данных: <https://liber.rsuh.ru/ru/bases>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс
2. Гарант

7 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом; обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; письменные задания оформляются увеличенным шрифтом; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

- для глухих и слабослышащих: лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме; экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих: в печатной форме, в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих: устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE; дисплеем Брайля PAC Mate 20; принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих: автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих; акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1; компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

9.1 Планы семинаров

Тема Риски и рынки

1. Волатильность рынков как источник неопределенности
2. Эффективность рынков
3. Отклонения от рыночной эффективности, пузыри на рынках

Тема Парадигма «риск-доход»

1. Участники рынков, поведение и предпочтения
2. Рациональность vs нерациональность
3. Премия за риск

Тема Карта рисков:

1. Глобальная карта рисков
2. Ранжирование рисков

Тема Теория игр в оценке рисков

Вопросы для обсуждения:

1. Игры с природой
2. Функция полезности Неймана-Моргенштерна

Тема Фракталы и теория хаоса в оценке рисков

Вопросы для обсуждения:

1. Идея фракталов в оценке рисков
2. Теория хаоса – как применить в риск-менеджменте?

Тема Современные модели риск-менеджмента и их риски

Вопросы для обсуждения:

1. Анализ кейса LTCM

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Аннотация рабочей
программы дисциплины
АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Основы риск-менеджмента» реализуется на экономическом факультете ИУЭП РГГУ кафедрой «Финансы и кредит».

Цель дисциплины состоит в формировании у студентов знаний об основах риск-менеджмента, его составных частях и особенностях.

Задачи дисциплины:

- сформировать базовые знания о видах и источниках риска, системе риск-менеджмента;
- изучить основные подходы к оценке, управлению рисками, сложившиеся в практике;
- изучить основные нормативно-правовые документы, регулирующие риск-менеджмент в РФ.

Дисциплина направлена на формирование у выпускника следующих компетенций:
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- содержание основных терминов риск-менеджмента;
- основные виды рисков и их источники;
- основные направления регулирования в области риск-менеджмента.

Уметь:

- пользоваться открытыми источниками данных для сбора и анализа информации;
- систематизировать информацию из открытых источников с позиций риск-менеджмента;
- ориентироваться в корпусе нормативно-правовых актов, регулирующих управление рисками.

Владеть:

- навыками поиска и анализа информации об основных рисках экономического агента;
- базовой терминологией риск-менеджмента;
- навыками мониторинга и анализа нормативно-правовых документов в области риск-менеджмента.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетных единицы.