

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры
международных финансов и
бухгалтерского учета
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.ДВ.02.02 Управление финансовыми рисками
Направление подготовки:	38.04.01 Экономика
Направленность (профиль):	Финансовый менеджмент
Уровень высшего образования:	Магистратура
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Старший преподаватель Смилшкалне Э. Доктор экономических наук, профессор Дружинин Н. Л.

1. Цели и задачи дисциплины:*Цель освоения дисциплины:*

- формирование у студентов комплекса знаний, связанных с современной теорией рисков; обучение практическим процедурам оценки рисков и методам управления ими, а также умению формировать инвестиционные стратегии с учетом степени риска.

Задачи дисциплины:

- охарактеризовать основные виды рисков;- изучить виды и особенности предпринимательского риска;- отразить методы оценки рисков;- ознакомить с концепцией минимизации рисков в процессе предпринимательской деятельности;- изучить методы управления рисками.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-4 Способен управлять кредитными рисками портфеля кредитных продуктов для корпоративных клиентов	ПК-4.1 Знает локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.	08.015 Профессиональный стандарт «Специалист по корпоративному кредитованию»
	ПК-4.2 Умеет применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.	
	ПК-4.3 Владеет навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.	
ПК-5 Способен формировать методологические основы интегральной системы управления рисками и проводить экспертизу методик управления рисками в организации	ПК-5.1 Знает принципы и методы управления проектами, результаты современных исследований по проблемам управления рисками для стратегического и оперативного планирования в России и мире.	08.018 Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»
	ПК-5.2 Умеет формулировать рекомендации по оптимизации процесса управления рисками; обрабатывать информацию по рискам в области своей профессиональной деятельности и в организации.	
	ПК-5.3 Владеет навыками разработки и экспертизы методик управления в чрезвычайных, кризисных ситуациях и непрерывностью бизнеса, проверки соответствия методологии управления рисками общей стратегии развития организации.	
ПК-6 Способен формировать основные принципы разработки локальных нормативных актов по управлению рисками на уровне крупных организаций и подразделений	ПК-6.1 Знает положения законодательства РФ по управлению рисками и управлению непрерывностью бизнеса в чрезвычайных ситуациях.	08.018 Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»
	ПК-6.2 Умеет анализировать локальные нормативные акты, информацию о порядке и особенностях выполнения действий по управлению рисками и эффективность выполнения этих действий, разрабатывать методические материалы.	
	ПК-6.3 Владеет методами привлечения и руководства работников, ответственных за процесс управления рисками и разработки методических материалов.	

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-7 Способен информировать и консультировать по вопросам управления рисками, а также предоставлять необходимую информацию по запросам заинтересованных субъектов на различных информационно-коммуникационных площадках	ПК-7.1 Знает локальные нормативные акты организации по политике взаимодействия со средствами массовой информации, информационную политику организации, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны.	08.018 Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»
	ПК-7.2 Умеет производить самостоятельную научную и исследовательскую работу по анализу внутренней и внешней среды организации, обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации, позволяющую заинтересованным сторонам оценивать деятельность организации по риск-менеджменту.	
	ПК-7.3 Владеет методами информирования и консультирование заинтересованных сторон по вопросам управления рисками, приемами предоставления необходимой информации по запросам рейтинговых агентств и других заинтересованных субъектов.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4.1. Знает локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.	Знать локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.
ПК-4.2. Умеет применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.	Уметь применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.
ПК-4.3. Владеет навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.	Владеть навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.
ПК-5.1. Знает принципы и методы управления проектами, результаты современных исследований по проблемам управления рисками для стратегического и оперативного планирования в России и мире.	Знать принципы и методы управления проектами, результаты современных исследований по проблемам управления рисками для стратегического и оперативного планирования в России и мире.
ПК-5.2. Умеет формулировать рекомендации по оптимизации процесса управления рисками; обрабатывать информацию по рискам в области своей профессиональной деятельности и в организации.	Уметь формулировать рекомендации по оптимизации процесса управления рисками; обрабатывать информацию по рискам в области своей профессиональной деятельности и в организации.
ПК-5.3. Владеет навыками разработки и экспертизы методик управления в чрезвычайных, кризисных ситуациях и непрерывностью бизнеса, проверки соответствия методологии управления рисками общей стратегии развития организации.	Владеть навыками разработки и экспертизы методик управления в чрезвычайных, кризисных ситуациях и непрерывностью бизнеса, проверки соответствия методологии управления рисками общей стратегии развития организации.
ПК-6.1. Знает положения законодательства РФ по управлению рисками и управлению непрерывностью бизнеса в чрезвычайных ситуациях.	Знать положения законодательства РФ по управлению рисками и управлению непрерывностью бизнеса в чрезвычайных ситуациях.
ПК-6.2. Умеет анализировать локальные нормативные акты, информацию о порядке и особенностях выполнения действий по управлению рисками и эффективность выполнения этих действий, разрабатывать методические материалы.	Уметь анализировать локальные нормативные акты, информацию о порядке и особенностях выполнения действий по управлению рисками и эффективность выполнения этих действий, разрабатывать методические материалы.

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-6.3. Владеет методами привлечения и руководства работников, ответственных за процесс управления рисками и разработки методических материалов.	Владеть методами привлечения и руководства работников, ответственных за процесс управления рисками и разработки методических материалов.
ПК-7.1. Знает локальные нормативные акты организации по политике взаимодействия со средствами массовой информации, информационную политику организации, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны.	Знать локальные нормативные акты организации по политике взаимодействия со средствами массовой информации, информационную политику организации, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны.
ПК-7.2. Умеет производить самостоятельную научную и исследовательскую работу по анализу внутренней и внешней среды организации, обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации, позволяющую заинтересованным сторонам оценивать деятельность организации по риск-менеджменту.	Уметь производить самостоятельную научную и исследовательскую работу по анализу внутренней и внешней среды организации, обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации, позволяющую заинтересованным сторонам оценивать деятельность организации по риск-менеджменту.
ПК-7.3. Владеет методами информирования и консультирование заинтересованных сторон по вопросам управления рисками, приемами предоставления необходимой информации по запросам рейтинговых агентств и других заинтересованных субъектов.	Владеть методами информирования и консультирование заинтересованных сторон по вопросам управления рисками, приемами предоставления необходимой информации по запросам рейтинговых агентств и других заинтересованных субъектов.

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-4.1 ПК-5.1 ПК-6.1 ПК-7.1	ПК-4.2 ПК-5.2 ПК-6.2 ПК-7.2	ПК-4.3 ПК-5.3 ПК-6.3 ПК-7.3
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность.	ПК-4 ПК-5 ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
2	Риск-менеджмент как система управления рисками.	ПК-4 ПК-5 ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
3	Методы управления рисками.	ПК-4 ПК-5 ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
4	Страхование предпринимательских рисков.	ПК-4 ПК-5 ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
5	Оценка эффективности методов управления рисками.	ПК-4 ПК-5 ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
Тема 1: Риски в бизнесе и их экономическая сущность.

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>Понятия риска и неопределенности в хозяйственной деятельности. Теории предпринимательских рисков: классическая, неоклассическая, кейнсианская. Экономическая сущность рисков хозяйственной деятельности. Растущая роль риск- менеджера в современном бизнесе. Принципы классификации рисков. Типология рисков по различным признакам. Чистые и спекулятивные риски. Основные виды коммерческих рисков: имущественные, производственные, торговые, финансовые.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Риски в бизнесе</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 2: Риск-менеджмент как система управления рисками.</p> <p>Риск-менеджмент как составная часть менеджмента. Стратегия и тактика риск- менеджмента. Объект и субъект управления в риск-менеджменте. Основные цели, задачи, функции, реализуемые в риск-менеджменте. Принципы риск-менеджмента. Формы организации управления рисками на фирме. Эвристические правила риск-менеджмента. Этапы организации риск-менеджмента. Подходы к управлению риском: активный, адаптивный, консервативный. Реализация основных стратегий риска. Устранение (избежание) риска. Удержание (принятие) риска. Передача риска. Снижение степени риска.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Риск-менеджмент</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 3: Методы управления рисками.</p> <p>Основные инструменты снижения степени риска. Понятие систематического (диверсифицируемого) и несистематического риска. Формы диверсификации капитала. Методы управления рисками: избежание, лимитирование, передача (трансфер), хеджирование, диверсификация, страхование, самострахование, повышение уровня информационного обеспечения, принятие, объединение, эккаунтинг. Сущность хеджирования как процесса минимизации ценовых и валютных рисков инвестирования. Хеджирование на повышение и понижение. Инструменты хеджирования. Форвардные и фьючерсные контракты. Процентные и валютные свопы. Опционы. Колл- опционы и пут-опционы. Применение стеллажных комбинаций.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Методы управления рисками</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 4: Страхование предпринимательских рисков.</p> <p>Виды страхования бизнеса. ответственности. Основные способы определения суммы страхового возмещения. Страхование по системе пропорциональной ответственности. Страхование по системе первого риска. Клаузулы и франшизы в страховании рисков. Условная и безусловная франшиза.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Страхование предпринимательских рисков</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 5: Оценка эффективности методов управления рисками.</p> <p>Критерии оценки эффективности методов управления риском. Экономические критерии оценки эффективности управления риском. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестиционных проектов. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестирования в ценные бумаги. Анализ экономической эффективности страхования и самострахования. Метод Хаустона. Условия эффективности применения страхования как метода снижения финансовых рисков.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Оценка эффективности методов управления рисками</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом</p>

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 2
Аудиторные занятия (АЗ):	48	48
Лекционные занятия (Лек)	16	16
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	32	32
Самостоятельная работа студента (СР)	55	55
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	55	55
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	53	53

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) "Финансовый менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.02.02 Управление финансовыми рисками

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 2
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность.	2	4	6	0	11	6
2	Риск-менеджмент как система управления рисками.	2	4	6	0	11	6
3	Методы управления рисками.	2	4	8	0	11	8
4	Страхование предпринимательских рисков.	2	2	6	0	11	6
5	Оценка эффективности методов управления рисками.	2	2	6	0	11	6
Итого:			16	32	0	55	32

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 3
Аудиторные занятия (АЗ):	10	10
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	89	89
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	89	89
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	15	15
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	4	4
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность.	3	2	0	0	18	6
2	Риск-менеджмент как система управления рисками.	3	0	2	0	18	6
3	Методы управления рисками.	3	2	0	0	18	8
4	Страхование предпринимательских рисков.	3	0	2	0	18	6
5	Оценка эффективности методов управления рисками.	3	0	2	0	17	6
Итого:			4	6	0	89	32

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 3
Аудиторные занятия (АЗ):	18	18

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 3
Лекционные занятия (Лек)	8	8
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	10	10
Самостоятельная работа студента (СР)	86	86
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	86	86
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	22	22
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность.	3	2	2	0	18	6
2	Риск-менеджмент как система управления рисками.	3	2	2	0	18	6
3	Методы управления рисками.	3	2	2	0	18	8
4	Страхование предпринимательских рисков.	3	2	2	0	16	6
5	Оценка эффективности методов управления рисками.	3	0	2	0	16	6
Итого:			8	10	0	86	32

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под ред. Хоминич И.П. - Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва), 2022 г. - 569 с. - ISBN 978-5-534-13380-6 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-489981>

2. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. Учебник и практикум для вузов / Погодина Т. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 351 с. - ISBN 978-5-534-03375-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-489484>

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Пименов Н. А. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 326 с. - ISBN 978-5-534-04539-0 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-489025>

Дополнительная литература:

1. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ 2-е изд., пер. и доп. Учебник / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 365 с. - ISBN 978-5-9916-3502-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/risk-menedzhment-489098>

2. ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ В УПРАВЛЕНИИ БИЗНЕСОМ 4-е изд., пер. и доп. Учебно-

практическое пособие для вузов / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Хэмптон Д. Д. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 325 с. - ISBN 978-5-534-02299-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansovye-resheniya-v-upravlenii-biznesom-491156>

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. ПРАКТИКУМ. Учебное пособие для вузов / Под ред. Хоминич И.П. - Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва), 2022 г. - 129 с. - ISBN 978-5-534-13920-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-praktikum-497605>

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный
4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arch.neicon.ru. - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный
9. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный
10. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный
11. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами

обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном портале Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично	

Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

Тестирование №1

- К методам управления валютным риском можно отнести:
 - лимитирование
 - защитные оговорки
 - хеджирование
 - стоп-лоссы
 - диверсификацию валютного портфеля
- От чего зависит величина своп-пунктов по валютным свопам
 - от валютного спот-курса
 - от форвардного валютного курса
 - от процентных ставок по валютам
 - от тренда валютного курса
- Может ли хеджевая операция принести дополнительную прибыль?
 - да
 - нет
- При падении цен на рынке корпоративных акций при прочих равных условиях доходности на рынке гособлигаций:
 - Растут
 - Падают
 - Нейтральны
- Хеджирование в условиях сужающегося базиса в нормальном рынке выгодно при
 - Продаже фьючерсов
 - Покупке фьючерсов
 - Не выгодно в любом случае

Задача №1

Предприятие ООО «Дом мебели» занимается сборкой высококачественной офисной мебели из материалов, закупаемых в Европе.

В условиях неблагоприятной внешнеэкономической ситуации, поставки материалов для сборки сильно сократились, и возникла вероятность полной остановки поставок. В данной ситуации,

для сохранения компании, требуется принять ряд решений, которые позволят компании не обанкротиться и перенастроить текущие бизнес процессы, в соответствии с имеющимися реалиями.

Данная проблема ставит перед руководством компании вопрос: «Как сохранить производство и где брать ресурсы?» Для решения этих проблем, существуют следующие варианты:

- 1) Сократить производство, в соответствии с имеющимися поставками. Данный вариант позволит сохранить качество на прежнем уровне, продолжая закупать продукцию у имеющегося поставщика, пока нет полной остановки поставок. Но в этом случае производство уменьшится, сроки выполнения заказов увеличатся, опасность остановки поставок сохранится.
- 2) Найти альтернативного поставщика, с продукцией аналогичного качества. Это позволит сохранить качество продукции и может снять риск окончания поставок материалов. Риском данного варианта является отсутствие гарантий, что данный поставщик не остановит поставки в дальнейшем.
- 3) Продолжение закупок у того же поставщика, через посредников. При данном варианте, качество и объемы продукции сохраняются, но могут увеличиться сроки поставок и произойдет рост цен.
- 4) Использование «параллельного импорта» - закупка без разрешения бренда. В этом случае поставки сохранятся на прежнем уровне, но будет требоваться дополнительная проверка материалов, т.к. возможен значительный рост брака.
- 5) Закупка материалов у китайского производителя. В данном случае сырье будет обходиться дешевле, но его качество так же упадет.
- 6) Закупка материалов у отечественного производителя. При данном выборе нужно проводить подробный анализ выбранного поставщика на его надежность (зависимость от иностранных поставок, возможный объем производства), и на качество выпускаемой продукции.
- 7) Комбинированный вариант из нескольких вышеназванных решений. Данный вариант уменьшает зависимость от одного поставщика, но может иметь большие затраты.
- 8) Уменьшить количество видов выпускаемых номенклатур. Уменьшить количество номенклатур, состоящих из импортного материала. Сократит количество выпускаемой продукции.
- 9) Начать производство смежного вида продукции на имеющемся оборудовании. Данное решение позволит сохранить производство, но имеет высокие изначальные издержки на обучение специалистов, изменение процессов изготовления и поиски способов сбыта.
- 10) Произвести анализ имеющегося оборудования, и перестроить производство на иной тип продукции. При данном способе имеются высокие риски как с выбором новой выпускаемой продукции, так и с процессом перестроения бизнес процессов компании в целом.

Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты / Эссе №1

Обсудить проблему: чем выше риски, тем: — короче инвестиционный горизонт; — больше возможностей для мошенничества как в интересах фирмы, так и против них; — меньше специалистов по работе на этом (зачастую запредельном) уровне рисков; — ниже инвестиционная активность; — выше входные и выходные барьеры практически на всех рынках; — сильнее отток капиталов за рубеж; — сильнее страдания большинства населения и выше социальная напряженность.

Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1

1. Достаточно ли для оценки риска оценить вероятность его реализации?
2. В чём Вы видите отличительные особенности категории «предпринимательский риск»?
3. В чём отличие рисков потери финансовой устойчивости и потери платёжеспособности?
4. Какие виды валютных рисков Вы знаете?

5. Приведите примеры реализации процентных рисков?
6. В чём сущность нейтрализующего подхода к управлению рисками?
7. Назовите основные методы нейтрализующего подхода?
8. В чём Вы видите различия распределения и диверсификации рисков?
9. Для чего применяется локализация риска?
10. Поясните экономическую сущность и механизм хеджирования риска?
11. Как осуществить самострахование риска?
12. Если предприятие характеризуется высоким значением эффекта операционного рычага, то какие риски в этом случае требует особого внимания менеджмента предприятия?
13. Что характеризует показатель EAR?
14. Поясните сущность понятия «премия за риск»?

Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №1

Как можно выявить риски

Первым делом нужно составить список рисков проекта. Они могут быть общими и специфическими. Например, к общим относится отпуск сотрудника — это актуально для любого проекта. К специфическим можно отнести риски, связанные с работой с госзаказчиком, где есть свои стандарты разработки сайтов.

Способы выявления рисков

Спросить коллег, у которых были аналогичные проекты. Самый простой способ — проанализировать опыт других проджект-менеджеров, которые уже работали с похожим проектом. Поговорить с заказчиком. Проект — это совместная работа команды и заказчика, поэтому он должен понимать, что риски зависят и от него. Заказчик лучше знает свои бизнес-процессы и заранее может сообщить, что в них может пойти не так. Например, один из наших клиентов предупредил, что из-за большой цепочки лиц, принимающих решения, согласование будет долгим, поэтому в договоре мы заложили 12 дней на согласование этапов, хотя обычно фиксируем меньшее количество времени. Обсудить с командой. Разработчики и дизайнеры заранее могут выявить риск, связанный с их частью работы. Подумать об интеграциях. Интеграция — узкое место любого проекта, которое всегда связано с риском, потому что зависит не только от исполнителя, но и от заказчика. Например, при подключении платежных систем может понадобиться заключить договор. Также заранее нужно получать доступы и требования к серверам. Учесть специфику заказчика (особенно, если это государственные проекты). Например, если команда делает сайт для государственной структуры, то на нем обязательно должна быть версия для слабовидящих. Учесть человеческий фактор. Внутренние моменты в команде несут большие риски: выгорание, конфликты и другие проблемы сотрудников могут навредить проекту.

Удобный инструмент — общий реестр рисков. Когда у компании набирается достаточное количество кейсов и практики успешного управления рисками, формируется документ со всеми рисками, которые встречались в проектах компании. Ценность такого инструмента в ретроспективе — так как риски собраны на основе закрытых проектов, команда может более достоверно оценить их вероятность и отметить, как сработали те или иные решения.

Например, во время проекта уволился сотрудник, и компания передала его часть работы проверенному аутсорсеру. Проект закрыт успешно, подход сработал удачно, значит, и в будущем этот риск можно решать привлечением стороннего специалиста.

Риски в проектах digital-агентства

Приведем примеры рисков, с которыми сталкивались наши проджект-менеджеры:

Заказчик не готов менять свои бизнес-процессы

Незаинтересованность контактного лица в проекте

Смена менеджера со стороны заказчика или с нашей стороны в процессе проекта

Недостаточная квалификация исполнителей проекта или контактного лица

Увольнение или болезнь сотрудников

Ошибки календарного плана

Изменение требований заказчика в процессе проекта

Низкая производительность команды

Творческий кризис у дизайнера

Несвоевременное предоставление доступов со стороны заказчика (например, к платежной системе)Разлад в команде

Анализируем риски по таблице

Один из самых наглядных и удобных инструментов управления рисками проектов — реестр рисков, который составляется отдельно для каждого проекта digital-агентства. Для этого мы создаем таблицу со следующими колонками:

Риск — обозначаем название риска

Источник — может быть внешним или внутренним (внутренний исходит от агентства, внешний — от других участников проекта, например, заказчика) Ответственный — проджект-менеджер, специалист команды, контактное лицо со стороны заказчика и т.д.

Вероятность — может быть низкой, средней или высокой, определяется на основе опыта агентства (например, сотрудник уходит на больничный в одном из десяти проектов, значит, вероятность низкая) или оценки от проджект-менеджера, который учитывает специфику проекта Последствия — критичные, умеренные или незначительные

Степень влияния на проект — определяем по матрице рисков на основе соотношения вероятности и последствий. По ней риск может быть незначительным, допустимым, умеренным, существенным, недопустимым.

Особое внимание нужно уделять рискам с красным и оранжевым маркером (существенная, недопустимая степень). Даже если все риски проекта с зеленым маркером, среди них нужно выделить приоритетные.

Степень управляемости — управляемый или неуправляемый, зависит от того, может ли команда своими действиями повлиять на риск

Что делать с риском — определяем действия на случай, если риск произошел

За основу взяли следующую матрицу определения рисков:

Актуализировать риски рекомендуется раз в две недели. Если проект будет длиться полгода, то к третьему месяцу перечень рисков может измениться: какие-то риски станут более вероятны, а какие-то, наоборот, совсем минуют проект.

Еще одна рекомендация — сформировать топ-10 рисков проекта, которые всегда будут в поле зрения проджект-менеджера.

Способы минимизации рисков

Чтобы снизить вероятность того, что риск произойдет, можно проводить «профилактику». Для этого нужно добавить особые действия в ежедневную работу команды и коммуникацию с заказчиком. Расскажем, какие из способов снижения проектных рисков работает у нас.

Держите заказчика в курсе рисков и объясняйте его ответственность

Некоторые задачи проекта ложатся на клиента, и во время коммуникации мы объясняем его ответственность в этой части. Например, если команда не получит контент, то мы не сможем приступить к дизайну и разработке.

Заказчик может не понимать, как устроена проектная деятельность и создание сайта, поэтому объяснять, к чему приведет игнорирование запросов агентства — задача исполнителя.

Другая частая ситуация — когда на этапе разработки заказчик хочет добавить еще одну функцию. Например, сейчас мы делаем образовательную игру, где заказчик уже в процессе разработки попросил добавить одно условие. Оно предполагало создание новых сценариев и огромный пул дополнительных работ с коррекцией того, что уже сделано.

Правки не приняли — объяснили, что это слишком масштабные изменения, которые приведут к срыву сроков. Заказчик понял, что работа более сложная, чем ему виделось, и затягивать

разработку не в его интересах. Узнав о последствиях риска, клиент осознал его и согласился с решением уклониться от угрозы.

Фиксируйте все договоренности текстом

На крупных проектах есть риск потерять какую-либо информацию, поэтому все нужно фиксировать текстом. Для этого можно создать пространство, где команда будет закреплять все важные аспекты проекта. Например, это можно делать в Notion.

Оценивайте задачи и закладывайте коэффициент неопределенности

При расчете объема работ полезно закладывать коэффициент неопределенности на случай, если что-то пойдет не так, и реализовавшиеся риски продлят выполнение задач. На скрине ниже — один из примеров, где коэффициент неопределенности помог правильно скорректировать объем работ и попасть в точку с итоговым количеством часов.

Назначайте ответственных и составляйте регламенты

Отсутствие регламентов и ответственных на крупных проектах ведет к хаосу. Чтобы управлять рисками эффективнее, назначайте ответственного за риск. Им не обязательно будет менеджер, ответственными могут быть и разработчики, и дизайнеры, и тестировщики.

Сотрудник должен понимать и принимать ответственность, нести ее. Для этого закрепляйте ответственных в таблице и во время митингов ставьте сотрудника в курс дела, чтобы он был внимателен к рискам, которые находятся под его контролем.

В долгих и крупных проектах может затеряться важная информация, и на этот случай лучше иметь памятку. Здесь пригодятся регламенты. Их можно фиксировать в чате или пространстве проекта, как мы показывали выше, чтобы они всегда находились под рукой.

При работе нескольких дизайнеров на проекте важно договориться о различных правилах при помощи UI-кита. Например, закрепить стандарты отступов на макетах и выделить ведущего дизайнера. Это поможет уменьшить влияние риска, связанного с работой нескольких дизайнеров и получить единообразные макеты.

Также можно фиксировать и мелкие организационные инструкции. Например, план бронирования переговоров, чтобы члены команды знали заранее, когда и куда идти.

Не забывайте про баланс: слишком много регламентов — это тоже плохо. Если чересчур контролировать разработчиков или дизайнеров, можно задушить инициативу, и тогда сотрудники перестанут разбираться в вопросах самостоятельно.

Подведем итоги

1. Введите управление рисками, чтобы повысить эффективность ведения проекта, не срывать сроки и сохранить репутацию агентства, проводите расчет рисков
2. Составляйте реестр рисков по каждому проекту
3. Проводите анализ рисков в управлении проектами по таблице
4. Уделите особое внимание проработке плана действий на случай возникновения угроз и возможностей
5. Ведите общий реестр рисков для будущих проектов
6. Группируйте риски по степени влияния на проект, риски с оранжевым и красным маркером должны находиться под особым контролем

Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №2

Первый кейс опирается на кинофильм «Чужие деньги» (Other People's Money). Эта комплексная ситуация посвящена недружественному финансовому захвату. По ходу изложения читатели будут получать задания и дополнительные материалы для виртуальной проектной группы работников захваченного для ликвидации промышленного предприятия, которая разрабатывает проект спасения их компании и образа жизни. С какими рисками они столкнулись и еще столкнутся? Как должна трансформироваться компания? Какая система риск-менеджмента необходима этой обновленной компании?

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: зачет

Примерный перечень теоретических вопросов к зачету

1. С чем связана процедура управления рисками, почему она важна и всегда носит системный характер?
2. Перечислите основные виды финансовых рисков
3. В чем должна проявляться высокая результативность системы управления риском?
4. Почему программа управления рисками всегда встраивается в общую систему управления и не может функционировать самостоятельно?
5. Для чего проводится учет внешних и внутренних ограничений деятельности в системе управления рисками?
6. Сформулируйте понимание стратегии рискованного управления для конкретной организации.
7. Что входит в круг задач стратегического риск-менеджмента?
8. что такое риск?
9. Что препятствует эффективному управлению риском?
10. Перечислите меры, нацеленные на снижение риска.
11. Определите степень важности основных рисков в работе предпринимателя?
12. В чем смысл хеджирования?

Примерный перечень практических заданий к зачету

Задание 1.

У вас есть портфель акций российских эмитентов на сумму 1 млн руб. Проанализируйте динамику 10 акций за предыдущие 10 лет и опишите риски, с которыми связаны инвестиции в эти бумаги.

Задание 2.

Оцените вероятность наступления неблагоприятных событий при инвестициях в акции российских компаний (выберите 5 компаний), учитывая опыт их финансового развития за последние 5 лет.

Задание 3.

Возьмите для сравнительного анализа 2 российские компании и сопоставьте динамику их акций за последние 3 года. Дайте сравнительную характеристику рисков, с которыми могут столкнуться инвесторы в акции данных компаний.