МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Экономический факультет

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление рисками

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и аудит»

Образовательная программа
38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Уровень высшего образования
Бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

Статус дисциплины: дисциплина по выбору

Махачкала, 2022 год

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками» (онлайн-курс МГУ им. М.В. Ломоносова) составлена в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - ФГОС ВО – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г. №954.

Аннотация к РПД подготовлена: кафедра «Экономическая безопасность, анализ и аудит» ДГУ
к.э.н., доцент Ахмедова Л.А.

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры «Экономическая безопасность, анализ и аудит»
от «25» февраля 2022г., протокол № 6
Зав. кафедрой _____ Гаджиев Н.Г.
(подпись)

на заседании Методической комиссии экономического факультета
от «3» марта 2022г., протокол № 7
Председатель _____ Сулейманова Д.А.
(подпись)

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением «10» марта 2022г. _____
(подпись)

О курсе

Целью изучения дисциплины «Управление рисками» является формирование у слушателей комплекса современных теоретических и практических знаний и навыков в области идентификации, оценки и противодействия рисковым событиям в компаниях.

Снизить риски и обеспечить безопасность бизнеса, выстроить процессы управления рисками, проводить анализ и оценку рисков, анализировать финансовые риски с позиции возможности и условий привлечения дополнительного капитала, управлять стратегическими, операционными и инвестиционными рисками, измерять доходность бизнеса с учетом рисков.

Риск менеджмент рассматривается как инструмент достижения максимальной доходности с учетом риска возможных потерь. Управление рисками не является технологией, позволяющей избежать потери вообще. Риски потерь, особенно финансовых, сопровождают любой бизнес. Управление рисками лишь позволяет прогнозировать возможные риски и потери, исключив тем самым фактор неожиданности, а также разрабатывать эффективные методы минимизации потерь.

В курсе делается акцент на изучение комплексной системы управления рисками на предприятии. Качественный и количественный анализ рисков. Этапы зрелости системы управления рисками. Стандарты ISO 31000 и COSO EnterpriseRiskManagement.

В результате изучения данного курса обучающиеся получат знания и навыки сбора данных об отклонениях из различных источников, проведение анализа рисковых событий, формирование комплекса мероприятий по противодействию риска как части единой корпоративной политики, направленной на улучшение положения технологической фирмы в координатах риск-доходность.

Программа курса

Вводная лекция. Введение в тематику управления рисками. Определение рисков. Качественное и количественное понимание рисков.

1. Риски в современном бизнесе.

- Взаимодействие риск менеджмента с другими управленческими функциями.
- Субъектность управления рисками.

Риски: положительная и негативная сторона прогнозов. Риски: управление гибкостью (реактивной и проактивной). Риски бизнес-процессов и риски активов.

2. Классификация рисков.

- Способы классификации рисков для целей принятия управленческих решений. Управляемые и неуправляемые риски.
- Внутренние и внешние риски. Общеэкономические и политические риски (риски окружающей среды). Риски бизнес-процессов: виды и причины возникновения. Операционный риск – эффективность, ре-

зультативность управления инвестициями. Управленческий риск – незнание основ управления рисками, незаконные действия со стороны управляющего компанией. Риск информационных технологий – несоответствие информационных технологий компетенциям компании. Риск лояльности – мошенничество.

- Риски, связанные с информацией для принятия решений. Операционный риск – неадекватность ключевых показателей деятельности. Стратегический риск – неадекватная оценка стоимости бизнес-модели.
- Финансовый рыночный риск – волатильность, ликвидность, концентрация кредитных ресурсов, изменение кредитной политики банков.

3. Источники для развития теории и практики управления рисками. 4 источника для развития теории и практики управления рисками:

1. Статистика и теория вероятностей.
2. Авторы экономисты.
3. Теория надежности.

4. Финансовые кризисы (1929 США, 1967 валютный крах, 1987-89 Япония).

4. Культура управления рисками.

1. Риск аппетит. Склонность к риску.
2. Классификация активов (фундаментальные спекулятивные с опционом).
3. Риск культура и контрольная среда.
4. Главные провалы в бизнесе, вызванные неадекватностью систем риск менеджмента.

• Случаи Sumitomo / Хаманака & EAST-WEST BANK (VIENA), 1980.
• Кейсы LTCM & Barrings, 1990.
• Кейсы Enron & WorldCom, начало 2000.
• Результат закон SOX и последовавшая за ним модель COSO.
• Крах производных ипотечных инструментов 2008.
• Кейс Societe Generale / Кервель, 2008.
• Развитие новых подходов к регулированию риск менеджмента в 2010 годы через новые провалы.

Продолжение курса находится в разделе повышения квалификации (инструкция по переходу на сайт МГУ находится в следующих разделах).

5. Оценка рисков. Количественный анализ рисков.

1. Анализ рисков, их приоритизация.
2. Бета коэффициент.
3. VaR (Value at Risk) как инструмент для оценки и принятия краткосрочных решений.
4. ROV (Real Options Valuation) как инструмент для оценки и принятия долгосрочных решений в отношении инвестиционных проектов.
5. Применение дерева решений для принятия стратегических решений по развитию.
6. Практикум по расчету опережающих индикаторов рисков.

6. Карта рисков как инструмент анализа и контроля рисков.

- Назначение и структура карты рисков.

- Примеры составления карт для различных отраслей.
- Реестр рисков производственной компании.
- Составление базы произошедших рисковых событий. Актуализация базы рисков: ежегодная и ежеквартальная. Процедуры и ответственные лица.

7. Модель управления бизнес-рисками.

1. Применение положений закона Сарбейнса Оксли в практике риск менеджмента международных компаний.
2. Модель COSO. Структура модели и анализ бизнес-рисков. Разработка стратегий. Функционирование модели.
3. Интегрированный подход к организации системы управления рисками и внутреннего контроля Координация риск менеджмента и службы внутреннего контроля. Роль внутреннего аудита.

8. Управление рисками процесса с анализом последствий и причин.

1. Процесс управления рисками.
2. Потенциальные риски процесса / функции/ требования, значение и механизмы возникновения, меры по предотвращению и обнаружению, определение приоритетного числа риска и рекомендуемые мероприятия.

9. Разработка противорисковых мероприятий.

- Способы противодействия рискам. Диверсификация.
- Избегание. Мониторинг. Отсутствие действий (сознательное). Хеджирование.
- Программы недопущения рисков. Оценка управляющих последствий противорисковых мероприятий. Изменение вероятности наступления события.
- Расходы на недопущение риска, Особенности работы по рискам группы ПБиОТ и экология, Опыт российских компаний по риск-менеджменту.

Результаты обучения

Знать:

- основные положения стандартов, устанавливающих правила работы с рисками в организации;
- историю развития и перспективные направления развития риск менеджмента в мире и в России;
- различия между управляемыми и неуправляемыми рисками.

Уметь:

- составлять карту рисков;
- формировать план противорисковых мероприятий;
- оценивать как краткосрочные результаты, так и стратегические результаты внедрения системы риск менеджмента;
- применять методы анализа рисков и негативных событий в области новых и высоких технологий;

- применять актуальные методы оценки рисков инновационных проектов при неполной статистической базе;
- оценивать актуальность рисковых событий на разных временных горизонтах с учётом особенностей стадии развития нового проекта.

Владеть:

- навыками количественной оценки рисков;
- навыками анализа бизнес-процессов организации с точки зрения исследования рисковых событий;
- навыками формирования резервов, как из прибыли, так и из потока денежных средств.

Иметь опыт:

- применения управленческой гибкости при принятии решений в условиях высокой турбулентности внешней среды в кейсах общего менеджмента.