

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
"Амурский государственный университет"

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и научной
работе

 Лейфа А.В. Лейфа

28 мая 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы – Финансовый консалтинг и
контроллинг

Квалификация выпускника – Магистр

Год набора – 2024

Форма обучения – Очная

Курс 1 Семестр 2

Экзамен 2 сем

Общая трудоемкость дисциплины 144.0 (академ. час), 4.00 (з.е)

Составитель С.Г. Сериков, доцент кафедры финансов, канд. экон. наук

Экономический факультет

Кафедра финансов

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта ВО для направления подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.20 № 939

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов

01.02.2024 г. , протокол № 7

Заведующий кафедрой Самойлова Е.А. Самойлова

СОГЛАСОВАНО

Учебно-методическое управление

Чалкина Н.А. Чалкина

28 мая 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Выпускающая кафедра

Самойлова Е.А. Самойлова

28 мая 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Научная библиотека

Петрович О.В. Петрович

28 мая 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Центр цифровой трансформации и
технического обеспечения

Тодосейчук А.А. Тодосейчук

28 мая 2024 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины:

Приобретение студентами знаний, умений и навыков для качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

Задачи дисциплины:

- изучение основных понятий, принципов и базовых концепций риск-менеджмента в современных рыночных условиях;
- изучение современных теорий и моделей риск-менеджмента, используемых в зарубежной и российской практике, и критериев оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;
- выявление финансовых рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
- оценка финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
- изучение основных факторов финансовых рисков в деятельности, а также стратегических принципов работы экономических субъектов в условиях неопределенности;
- изучение основных видов рисков, возникающих в процессе принятия финансовых решений компаниями;
- разработка стратегии управления финансовыми рисками экономического субъекта;
- оценка инвестиционных рисков и управление ими;
- учет рисков при анализе и подготовке управленческих решений в финансовой сфере организации.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Предлагаемая дисциплина относится к обязательной части образовательной программы.

Дисциплина «Корпоративные финансы и управление рисками» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами при освоении таких дисциплин как «Финансовое планирование и контроллинг», «Актуальные проблемы финансов» и другие. В свою очередь рассматриваемый курс является основой для изучения таких дисциплин, как «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», «Инвестиции», «Аудит бизнеса» и другие.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

3.1 Общефессиональные компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование общепрофессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения общепрофессиональной компетенции
ОПК-2 - способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях	ИД-1 ОПК-2 Знает продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;
	ИД-2 ОПК-2 Умеет применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;

	ИД-3 ОПК-2 Владеет навыками выбора продвинутых инструментальных методов экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях.
ОПК-4 - Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	<p>ИД-1 ОПК-4 Знает методы разработки финансово-экономических и организационно- управленческих решений в профессиональной деятельности;</p> <p>ИД-2 ОПК-4 Умеет принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность;</p> <p>ИД-3 ОПК-4 Владеет навыками аргументированного убеждения в поддержку предлагаемых финансово- экономических и организационно- управленческих решений в профессиональной деятельности.</p>

4. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4.00 зачетных единицы, 144.0 академических часов.

1 – № п/п

2 – Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация

3 – Семестр

4 – Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)

4.1 – Л (Лекции)

4.2 – Лекции в виде практической подготовки

4.3 – ПЗ (Практические занятия)

4.4 – Практические занятия в виде практической подготовки

4.5 – ЛР (Лабораторные работы)

4.6 – Лабораторные работы в виде практической подготовки

4.7 – ИКР (Иная контактная работа)

4.8 – КТО (Контроль теоретического обучения)

4.9 – КЭ (Контроль на экзамене)

5 – Контроль (в академических часах)

6 – Самостоятельная работа (в академических часах)

7 – Формы текущего контроля успеваемости

1	2	3	4									5	6	7
			4.1	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8	4.9			
1	Понятие, классификация финансовых рисков,	2	4		2								10	Опрос по теме, сообщение по теме,

	концепции финансового риск- менеджмента														решение задач
2	Методы анализа и оценки финансовых рисков	2	4		4									10	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач
3	Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками	2	4		4									15	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач.
4	Финансовый риск- менеджмент в компаниях реального сектора экономики.	2	2		2									10	Опрос по теме, сообщение по теме
5	Финансовый риск- менеджмент в банках	2	2		2									10	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач
6	Финансовый риск- менеджмент в страховых компаниях		2		2									10	Опрос по теме, сообщение по теме
7	Экзамен	2									0.3	44.7			
	Итого			18.0		16.0		0.0	0.0	0.0	0.3	44.7		65.0	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Лекции

№ п/ п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
1	Понятие, классификация финансовых рисков, концепции финансового риск-менеджмента	Понятие и сущность финансовых рисков. Классификация финансовых рисков. Концепции финансового риск-менеджмента.
2	Методы анализа и оценки финансовых рисков	Классификация методов управления рисками. Волатильность. Диверсификация. Стоимостная оценка риска (Value-at-risk)
3	Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками	Суть диверсификации риска. Сущность, преимущества и недостатки страхования. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования. Сущность преимущества и недостатки лимитирования. Сущность, преимущества и недостатки самострахования.

		Процесс оценки эффективности управления рисками.
4	Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики.	Построение системы управления финансовыми рисками на предприятии. Управление кредитными и рыночными рисками предприятия. Управление риском заимствований предприятия.
5	Финансовый риск-менеджмент в банках	Особенности финансовых рисков банков. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Самострахование в банковском риск-менеджменте. Управление кредитным риском банка. Управление риском ликвидности банка. Организация финансового риск-менеджмента в банке.
6	Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях	Особенности финансовых рисков страховых организаций. Риск-менеджмент обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций. Направление развития риск-ориентированного подхода к регулированию страхования.

5.2. Практические занятия

Наименование темы	Содержание темы
Понятие, классификация финансовых рисков, концепции финансового риск-менеджмента	Понятие риска, финансового риска, источника риска, факторов риска. Рыночные риски. Кредитные риски. Риски ликвидности. Модельный риск. Операционный риск. Правовые риски. Репутационные риски. Теория игр и экономическое поведение. Теория перспектив. Теория «Черный лебедь». Гипотеза эффективного рынка. Модель случайного блуждания. Модель оценки капитальных активов CAPM. Теория арбитражного ценообразования. Модель вероятности банкротства.
Методы анализа и оценки финансовых рисков	Волатильность. Стандартное отклонение. Коэффициент вариации. Волатильность портфеля. Формулы преобразования показателей волатильности во времени. Диверсификация. Масштаб диверсификации. Расчет VaR. Квантили стандартного нормального распределения.
Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками	Кредитный портфель. Депозитный портфель. Валютный портфель. Инвестиционный портфель. Страхование банковских залогов. Страхование дебиторской задолженности. Страхование депозитных рисков. Форвард. Фьючерс. Опцион.
Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики.	Организация процесса управления финансовыми рисками на примере одной из российских компаний. Кредитный риск. Валютный риск. Процентный риск. Ценовой риск. Фондовый риск. Трехуровневая модель управления риском заимствований предприятия. Процедуры управления риском заимствований. Нормативные соотношения для контроля уровня долгового риска. Основные инструменты управления ликвидностью компании.

Финансовый риск-менеджмент в банках	Особенности финансовых рисков банков. Система управления финансовыми рисками и капиталом банка. Система обязательных экономических нормативов банков. Классификация ссуд по категориям качества. Процедуры управления кредитным риском в банке. Критерии оценки финансового состояния заемщика – юридического лица. Порядок определения рейтинга кредитоспособности корпоративного заемщика. Нормативные значения финансовых коэффициентов, используемые при определении кредитоспособности корпоративных заемщиков. Методы управления банковской ликвидностью.
Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях	Способы, инструменты, примеры управления рисками страховой организации. Свод основных нормативно- правовых актов, составляющих страховое право.

6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)	Трудоемкость в академических часах
1	Понятие, классификация финансовых рисков, концепции финансового риск-менеджмента	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач	10
2	Методы анализа и оценки финансовых рисков	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач	10
3	Механизмы и инструменты управления финансовыми рисками	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач	15
4	Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики.	Опрос по теме, сообщение по теме	10
5	Финансовый риск-менеджмент в банках	Опрос по теме, сообщение по теме, решение задач	10
6	Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях	Опрос по теме, сообщение по теме	10

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Интегральную модель образовательного процесса по дисциплине формируют технологии методологического уровня: технология поэтапного формирования умственных действий, технология развивающего обучения, элементы технологии

развития критического мышления, самоуправление. На занятиях используются методы активного обучения: лекция с разбором конкретных ситуаций.

Рекомендуется использование информационных технологий при организации коммуникации со студентами для представления информации, выдачи рекомендаций и консультирования по оперативным вопросам (электронная почта), использование мультимедиа-средств при проведении лекционных и лабораторных занятий.

8. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, а также методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков отражаются в фонде оценочных средств по дисциплине. В ходе изучения дисциплины осуществляются виды контроля: 1) текущий – реализуется посредством проверки посещаемости занятий студентами, проверки выполненных домашних заданий, проверки решения задач на практических занятиях, выполнения лабораторных работ, выполнения индивидуальных расчетных домашних заданий, включающих задачи на знание и понимание формул, методов; 2) промежуточный – реализуется в форме экзамена. Экзамен проводится в форме письменного ответа на вопросы и решения задач.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины: Экзамен (2 семестр).

Вопросы к экзамену (2 семестр)

1. Понятие и сущность финансовых рисков.
2. Классификация финансовых рисков.
3. Концепции финансового риск-менеджмента.
4. Волатильность как статистическая мера финансового риска.
5. Диверсификация как метод снижения финансового риска.
6. Стоимостная оценка риска (методология Value-at-Risk).
7. Страхование как метод снижения финансового риска.
8. Лимитирование как метод снижения финансового риска.
9. Хеджирование как метод снижения финансового риска.
10. Построение системы управления финансовыми рисками на предприятии.
11. Управление кредитными и рыночными рисками предприятия.
12. Управление риском заимствований предприятия.
13. Нормативные соотношения для контроля уровня долгового риска.
14. Трехуровневая модель управления риском заимствований предприятия.
15. Основные инструменты управления ликвидностью компании.
16. Особенности финансовых рисков банков.
17. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора.
18. Самострахование в банковском риск-менеджменте.
19. Управление кредитным риском банка.
20. Управление риском ликвидности банка.
21. Организация финансового риск-менеджмента в банке.
22. Процедуры управления кредитным риском в банке.
23. Порядок определения рейтинга кредитоспособности корпоративного заемщика.
24. Нормативные значения финансовых коэффициентов, используемые при определении кредитоспособности корпоративных заемщиков.
25. Особенности финансовых рисков страховых организаций.
26. Риск-менеджмент обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций.
27. Направление развития риск-ориентированного подхода к регулированию страхования.

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) литература

1. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.]; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536964> (дата обращения: 23.05.2024).

2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 23.05.2024).

3. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 341 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17390-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535932> (дата обращения: 23.05.2024).

б) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

№	Наименование	Описание
1	LibreOffice	Бесплатное распространение по лицензии GNU LGPL https://ru.libreoffice.org/about-us/license/
2	Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ: https://urait.ru	Фонд электронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОСов.

в) профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	Наименование	Описание
1	https://www.consultant.ru/	База данных законодательства РФ «КонсультантПлюс»: кодексы, законы, указы, постановления Правительства РФ
2	https://elibrary.ru/	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования
3	https://uisrussia.msu.ru/	Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ).
4	www.gks.ru	Сайт Федеральной службы государственной статистики. Предоставление официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации.
5	http://amurstat.gks.ru/	Официальная статистика Амурской области

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Занятия по дисциплине «Корпоративные финансы и управление рисками» проводятся в специальных помещениях, представляющих собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения,

служащими для предоставления учебной информации большой аудитории. Все помещения, в которых проводятся занятия, соответствуют действующим противопожарным правилам и нормам.

Каждый обучающийся обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам и к электронной информационно-образовательной среде университета.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в помещениях, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.