**Методические указания по выполнению CРД по дисциплине «Методология управления финансовыми рисками »**

**специальность 6D050900-Финансы (докторантура)**

Алматы, 2014

Методические указания по выполнению СРД дисциплины разработаны

к.э.н., ст. преподавателем Алиевой Б.М.

Рассмотрены и рекомендованы на заседании кафедры Финансы от «\_\_» 2014 г., протокол №\_\_\_

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Арзаева М.Ж.

(роспись)

Рекомендованы методическим бюро ВШЭиБ «\_\_\_» 2014 г., протокол №\_\_

Председатель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Даулиева Г.Р.

(роспись)

**Методические указания по выполнению СРД по дисциплине «Методология управления финансовыми рисками »**

**специальность 6D050900-Финансы (докторантура)**

**Задания для СРМ**

Тема №1

Введение. Общие понятия о риске и его роль в экономике и бизнесе

1. Этимология понятия «риск».

2. Математические подходы в понимании сущности риска.

3. Определение склонности предпринимателя (инвестора) к риску

Сущность и значение риск-менеджмента

1. Понятие риск-менеджмент.

2. Стратегия управления. Управленческая тактика.

3. Подсистемы риск-менеджмента. Субъект и объект риск-менеджмента.

4. Управленческие функции.

Тема №2

Организация риск-менеджмента

1. Процесс организации риск-менеджмента.

2. Цели и задачи организации риск-менеджмента.

3. Этапы организации риск-менеджмента.

4. Правила стратегии риск-менеджмента.

Приемы риск-менеджмента

1. Общие понятия о приемах управления риском, сущность и значение.

2. Средства разрешения риска: избежание риска, удержание риска, передача риска.

3. Методы снижения уровня риска.

Тема №3

Подходы и принципы классификации рисков в теории управления риском

1. Понятия и содержание классификации рисков.

2. Современные классификации риска в риск-менеджменте.

3. Формулирование основных подходов и правил к классификации риска в теории управления.

Система количественных оценок экономического риска

1. Коэффициент риска, его использование при измерении риска.

2. Шкалы риска, учитывающие субъективные факторы использования коэффициента риска.

3. Точка безубыточности как показатель оценки риска инвестиций.

4. Коэффициент ликвидности как основные показатели финансовой устойчивости предприятий.

5. Риск ликвидности.

Тема №4

Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при измерении риска

1. Области применения экспертного метода.

2. Индивидуальные и групповые оценки.

3. Метод коллективной генерации идей (метод «мозговой атаки»), метод «Дельфи».

4. Общая схема экспертных опросов: подбор экспертов, формирование вопросов, работа с экспертами, формирование правил определения суммарных оценок, анализ и обработка экспертных оценок.

Учет риска при принятии управленческих решений

1. Методы принятия решений в условиях риска.

2. Классические критерии при принятии решений в условиях неопределенности.

3. Особенности оценки риска в инвестиционно-финансовой сфере.

4. Основные подходы к порядку выбора менее рискованных требований.

5. Процесс дисконтирования стоимости проекта. Коэффициент дисконтирования. Его назначение.

Тема №5

Управление риском и методы снижения экономического риска

1. Основные принципы управления риском.

2. Основные приемы управления риском: избежание риска, снижение степени риска, принятие риска.

3. Основные этапы процесса управления риском.

4. Качественный и количественный анализ риска.

5. Основные виды количественной оценки: статистический метод, экспертный метод.

6. Меры по устранению и минимизации риска.

Тема №6

Хеджирование риска как метод управления риском

1. Инструменты хеджирования (финансовые деривативы или производные ценные бумаги).

2. Форвардные и фьючерсные контракты, опцион, своп – понятие, содержание и механизм действия.

3. Понятие, сущность и стратегия хеджирования.

Тема №7

Мониторинг среды и промежуточных результатов

1. Мониторинг как неотъемлемый элемент управления риском.

2. Цели и задачи, предмет и объект мониторинга среды.

3. Мониторинг, анализ и оценка риска.

Тема №8

Организация отдела управления риском на предприятии

1. Значение и актуальность на современных условиях экономического развития, выделение управления риском в самостоятельное подразделение на предприятии.

2. Роль и функции отдела рисков.

3. Полномочия и пределы ответственности менеджеров по рискам.

**Перечень рекомендуемой литературы по дисциплине «Управление рисками»:**

1. Уильям Ф. Щарп, Гордон Дж. Александр, Джеффри В. Бэйли. Инвестиции. М. 1998
2. Финансовое управление компанией /Под общей редакцией Кузнецовой Е.В. М. 1996
3. Эрик Хелферт Техника финансового анализа. М. 1996
4. Князевская Н.В., Князевский В.С. Принятие рисковых решений в экономике и бизнесе. М. 1998
5. Грачёва М.В. Анализ проектных рисков. М. 1999
6. Замураев А. Время определиться в терминах: критический анализ классификации коммерческих и банковских рисков. /РИСК: Ресурсы. Информация, Снабжение, конкуренция. №1 1998 С.33-39
7. Гарантуров В.М. Экономический риск. М. 1999
8. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. М. 1989. 187 с.
9. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. М. 1998. 223 с.
10. David E. Bell, Arthul Schleifer, Jr. Risk management. ITP
11. Ансофф И. Стратегическое управление. М. 1989. 620 с.
12. Балабанов И.Т. Риск-менеджментү М. 1996. 187 с.
13. Волков И.М., Грачёва М.В. Проектный анализ: финансовый аспект. М. 1998. 154 с.
14. Андреев А.Ф., Дунаев В.Ф., Зубарев В.Д. и др. Основы проектного анализа в нефтяной и газовой промышленности. М. 1997. 250 с.
15. Скамай Л. Кому улыбается прибыль. /РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. №2-3 1998. С.54-59
16. В.П. Буянов, К.А. Кирсанов, Л.А. Михайлов. Рискология, управление рисками. М. 2002. 382 с.
17. Риск-анализ инвестиционного проекта // под ред. Проф. М.В. Грачёвой.
18. Курс лекций по «Оценке риска и страхованию», составитель доцент, к.э.н. Макеева Д.Р.
19. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент.—М.: Финансы и статистика, 1996
20. ХоскингА. Курс предпринимательства. - М., 1993.
21. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательсокй деятельнсоти. —М.:ИНФРА-М, 1998
22. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни.—М.:Ист-сервис,1994
23. Брэддик У. Менеджмент в организации. М., 1993
24. Вальдайцев С.В. Риски в экономике и методы их страхования. — С.-Пб., 1992
25. Герчикова И. Менеджмент. М., 1993
26. Гражданский кодекс.
27. Грейсон Дж. (мл), О'Делл К. Американский менеджмент на пороге XXI века. М., 1992
28. Грибов В.Д. Организационные и экономические основы бизнеса. -М.,1995.
29. Игнатьев А. Основы менеджмента. М., 1995
30. Кохно П. И др. Менеджмент. М.,1993
31. Первозванский А.А., Первозванская Т.Н. Финансовый рынок: расчет и риск.— М.:Инфра-М, 1994
32. Поннель Г. Информационные технологии. М., Экономика, 1991
33. Поршиев А Управление инновациями в условиях перехода крынку. М., 1993.
34. Райзберг Б.А. Основы бизнеса. - М.,1995.
35. Райзберг Б.А. Предпринимательство и риск. — М.: Знание, 1992
36. Речмеп М.Х. и др. Современный бизнес. Учебник в 2 т. - М.. 1995.
37. Риски в современном бизнесе /Грабовый П.Г., Петрова С.Н., Полтавцев С.И. и др. —М.: Изд-во "Аланс", 1994
38. Румянцев 3. Менеджмент организации. М, 1995
39. Салонетин А.,  Фель А.Оперативное управление производством. М.,1993
40. Севрук В.Т. Банковские риски. — М.:Изд-во "Дело", 1995
41. Твисс Б. Управление     научно-техническими нововведениями. Экономика, 1998
42. Устинов В. Управление инновационной деятельностью. М., 1995
43. Черкасов В.В. Деловой риск в предпринимательской деятельности. К.: Изд-во Либра, 1996.
44. Экономика и бизнес (теория и практика предпринимательства) Под ред. В.Д. Камаева - М., 1993.

**Методические рекомендации по организации СРДП**

**Целью СРДП** является индивидуализация учебного процесса путем проведения среди докторантов консультаций, контроля выполнения заданий СРД, письменных работ, а также дублирования вопросов лекций и семинаров.

К каждому занятию по СРДП преподаватель заранее заготавливает темы (вопросы) и сообщает их студентам.

Для выполнения заданий ДОКТОРАНТЫ разбиваются на группы по 4-5 человек. Задание может быть выдано одно на все или несколько групп для независимого (соревновательного) выполнения каждой группой отдельно, или каждой группой в отдельности. По усмотрению преподавателя задание может быть выдано индивидуально или всем докторантам. Методы выполнения заданий выбираются преподавателем в зависимости от объема и сложности изучаемой темы.

Способ выполнения задания – письменная работа в виде эссе, доклада, реферата и т.п. Требования к их выполнению изложены в п. 2.5.1.

Одним из специфических видов работы может быть учебная конкретная ситуация как групповой проект или индивидуальное выполнение. Докторантам предлагается смоделировать одну или несколько простых и сложных ситуаций, по которым предстоит выработать ответы на поставленные вопросы, свое видение и варианты решения проблемы.

Занятия, которые проводятся в назначенное время, обязаны посещать докторанты. Основной формой проведения занятий является презентация письменной работы, индивидуального или группового проекта учебной ситуации.

Презентацию представляет от имени группы (при групповом проекте) докторант, выступающий в роли лидера. Он излагает содержание работы, выражает свое понимание или непонимание какого-либо аспекта, рассматриваемого в презентации с разных точек зрения. Время презентации – 8-10 минут.

После окончания выступления преподаватель приглашает высказать свое мнение ДОКТОРАНТОВ. Обсуждение может принимать форму дискуссии. За 10-15 минут до окончания занятия дискуссия прекращается. Преподаватель высказывает свое мнение о полноте раскрытия темы, какие допущены ошибки, недоработки, упущения и иные недостатки, оценивает, насколько профессионально подошли докторанты к рассматриваемой проблеме, а также при необходимости дает консультации (групповые или индивидуальные).