

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ **«Минимизация рисков субъектов финансового рынка»**

Дисциплина «Минимизация рисков субъектов финансового рынка» входит в Профильный блок дисциплин по выбору и является дисциплиной по выбору 8 семестра образовательной программы «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов» по направлению 38.03.01 «Экономика».

Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация рисков

Понятия неопределенности и риска в финансовом менеджменте. Классификации рисков. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности. Классификация рисков по характеру последствий. Классификация рисков по уровню возможных потерь. Чистые спекулятивные риски. Экзогенные и эндогенные риски. Виды финансового риска. Риск ликвидности. Риск платежеспособности. Процентный риск. Риск колебания цен (ценовой риск). Валютный риск. Инфляционный риск. Инвестиционный риск. Систематические и несистематические риски.

Тема 2. Методы оценки рисков

Количественные качественные и методы анализа риска. Количественный анализ рисков. Показатели оценки риска. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи). Метод аналогии и метод уместности затрат.

Тема 3. Основные положения риск-менеджмента

Цели и основные подходы к управлению финансовыми рисками, система управления. Принципы управления финансовыми рисками. Политика и процесс управления рисками. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).

Тема 4. Управление риском портфеля

Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Стратегии управления риском облигаций. Иммунизация процентного риска. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки долговых инструментов в РФ. Риск и доходность портфеля акций. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модель оценки

стоимости финансовых активов (САРМ). Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

Тема 5. Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов

Виды и общая характеристика производных инструментов. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

Тема 6. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

Общая характеристика программных продуктов автоматизации анализа и управления рисками. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MSExcel для оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков и финансовых рисков с использованием программных продуктов. Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем.