

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 28.05.2023 12:52:10
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Экономический факультет

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый риск-менеджмент

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.04.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

Финансовый менеджмент

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» является освоение студентами знаний и практических навыков управления ресурсами организации, привлечения необходимого капитала.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	
ПК-1;	Способность к разработке системы стратегического управления персоналом организации	ПК-1.1 Определяет операции и их последовательность для реализации инвестиционного проекта ПК-1.2 Проводит оценку ресурсов операций, расчет трудовых ресурсов и определение состава участников инвестиционного проекта ПК-1.3 Планирует этапы реализации инвестиционного проекта, обеспечивает качество и контроль качества реализации инвестиционного проекта
ПК-2;	Способность к администрированию процессов и документооборота по стратегическому управлению персоналом организации	ПК-2.1 Умеет выявлять, анализировать и оценивать несоответствия между параметрами текущего и будущего состояний организации ПК-2.2 Умеет представлять информацию бизнес-анализа различными способами и в различных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами ПК-2.3 Применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа
ПК-3;	Способность к реализации системы стратегического управления персоналом организации	ПК-3.1 Применяет различные методологии управления финансовыми проектами, принятые в России и за рубежом ПК-3.2 Использует общепризнанные стандарты для эффективного взаимодействия в проектной команде
ПК-6;	Способность к построению системы корпоративного управления в соответствии со стратегическими целями организации	ПК-6.1 применение основных приёмов и методов финансового менеджмента в организациях любой организационно-правовой формы ПК-6.2 внедрение эффективных финансовых решений в систему корпоративного управления
ПК-7	Способность проводить анализ инновационных процессов, планировать и осуществлять работы по реализации	ПК-7.1 применение основных аналитических приёмов для выявления мест применения инноваций, в том числе финансовых

Шифр	Компетенция	
	инновационной деятельности, по выстраиванию инновационной политики развития	ПК-7.2 владение компетенциями внедрения финансовых инноваций в бизнес-процессы организации

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» относится к обязательной части блока Б1 ОП ВО.

В рамках ОП ВО обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ПК-1;	Способность к разработке системы стратегического управления персоналом организации	Теория организации управления Экономическая теория на современном этапе Современная теория и практика финансов Инвестиции и управление инвестициями Управленческий учет Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов Финансовая математика Управление проектами Управление портфелем ценных бумаг Экономический анализ хозяйственной деятельности Управление затратами компании	-
ПК-2;	Способность к администрированию процессов и документооборота по стратегическому управлению персоналом организации	Теория организации управления Современная теория и практика финансов Инвестиции и управление инвестициями Управленческий учет	-

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
		<p>Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов Финансовая математика Экономический анализ хозяйственной деятельности Управление затратами компании</p>	
ПК-3;	Способность к реализации системы стратегического управления персоналом организации	<p>Экономическая теория на современном этапе Современная теория и практика финансов Финансы и финансовые рынки Инвестиции и управление инвестициями Управленческий учет Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов Финансовая математика Экономический анализ хозяйственной деятельности Управление затратами компании</p>	-
ПК-6;	Способность к построению системы корпоративного управления в соответствии со стратегическими целями организации	<p>Управленческая экономика Финансы и финансовые рынки</p>	-
ПК-7	Способность проводить анализ инновационных процессов, планировать и осуществлять работы по реализации инновационной деятельности, по выстраиванию	<p>Теория организации управления Инвестиции и управление инвестициями Управленческий учет Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов Финансовая математика</p>	-

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
	инновационной политики развития	Финансовый риск-менеджмент Оценка бизнеса и управление стоимостью фирмы Финансовое планирование и бюджетирование Экономический анализ хозяйственной деятельности Управление затратами компании	

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» составляет 4 зачетных единиц.

Таблица 4.2. Виды учебной работы по периодам освоения ОП ВО для **ОЧНО-ЗАОЧНОЙ** формы обучения*

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.	Семестр(-ы)			
		1	2	3	4
<i>Контактная работа, ак.ч.</i>					
в том числе:					
Лекции (ЛК)	18				18
Лабораторные работы (ЛР)					
Практические/семинарские занятия (СЗ)	36				36
<i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i>	<i>90</i>				<i>90</i>
<i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i>					
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	144			144
	зач.ед.	4			4

* - заполняется в случае реализации программы в очно-заочной форме

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
Информационное обеспечение финансового менеджмента	Тема 1. Фундаментальные концепции финансового менеджмента. <i>Введение в финансовый менеджмент: сущность, цели и задачи управления финансами компании. Фундаментальные концепции финансового менеджмента.</i>	

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
	<p><i>Функции финансового менеджера и его роль в деятельности организации.</i></p> <p>Тема 2. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.</p> <p><i>Информационное обеспечение финансового менеджмента. Финансовая отчетность. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте. Диагностика финансового положения компании.</i></p>	
Тактика финансового менеджмента (текущие финансовые решения)	<p>Тема 3. Управление оборотным капиталом организации.</p> <p><i>Понятие оборотного капитала. Цели, задачи и показатели качества управления. Управление отдельными элементами оборотных средств (запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и т.д.).</i></p> <p>Тема 4. Модель операционного рычага и планирование рентабельности.</p> <p><i>Понятие и классификация затрат организации. Постоянные и переменные издержки. Операционный анализ: основные допущения и элементы. Оценка безубыточности деятельности организации. Запас финансовой прочности.</i></p> <p>Тема 5. Источники краткосрочного финансирования.</p> <p><i>Внешние и внутренние источники финансирования оборотных средств. Использование факторинга для решения текущих задач финансирования. Краткосрочный банковский кредит. Коммерческий кредит.</i></p>	
Управление структурой капитала и долгосрочные инвестиционные решения	<p>Тема 6. Инвестиционная политика организации.</p> <p><i>Понятие инвестиционной политики организации. Причины, обуславливающие необходимость инвестиций. Жизненный цикл организации. Общие принципы инвестиционной политики. Элементы анализа и методы оценки инвестиционных проектов.</i></p> <p>Тема 7. Управление ценой капитала.</p> <p><i>Капитал: понятие и виды. Источники капитала организации. Цена и стоимость капитала. Цена привилегированного капитала. Цена акционерного капитала, методы ее расчета. Модель оценки</i></p>	

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
	<p>капитальных активов (САРМ). Расчет показателя WACC.</p> <p>Тема 8. Управление рисками формирования капитала.</p> <p>Понятие и классификация рисков формирования капитала. Методы их оценки. Политика управления рисками формирования капитала. Взаимосвязь категорий риска, финансового и операционного рычага.</p> <p>Тема 9. Модели финансового рычага и управление структурой капитала.</p> <p>Оптимальная структура капитала. Методы оптимизации структуры капитала. Эффект финансового рычага (первая концепция). Эффект финансового рычага (вторая концепция). Сопряженный эффект финансового и операционного рычага.</p> <p>Тема 10. Дивидендная политика компании. Понятие дивиденда. Теории дивидендов. Дивидендная политика. Факторы, определяющие распределение прибыли. Оценка эффективности дивидендной политики организации.</p> <p>Тема 11. Оценка стоимости компании. Понятие и виды стоимости бизнеса. Концепция управления стоимостью (VBM). Подходы к оценке стоимости бизнеса: затратный, сравнительный, доходный. Концепции управления стоимостью (SVA, EVA)</p>	

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Компьютерный класс	Компьютерный класс для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная персональными компьютерами (в количестве 21 шт.), доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	<p>ауд. 430</p> <p>Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21"</p> <p>MS Windows 10 64bit 86626883</p> <p>Microsoft Office 2016 86626883</p> <p>Expert Systems 18487N</p>

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)																																
		<p>SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free АЛЬТ-Инвест Сумм 8 95326045 АЛЬТ-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free</p> <table border="1" data-bbox="997 786 1469 1753"> <thead> <tr> <th data-bbox="997 786 1241 857">Наименование</th> <th data-bbox="1241 786 1469 857">Реквизиты лицензии</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="997 857 1241 929">MS Windows 10 64bit</td> <td data-bbox="1241 857 1469 929">86626883</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 929 1241 1001">Microsoft Office 2016</td> <td data-bbox="1241 929 1469 1001">86626883</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1001 1241 1037">Expert Systems</td> <td data-bbox="1241 1001 1469 1037">18487N</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1037 1241 1108">SAP</td> <td data-bbox="1241 1037 1469 1108">договор № С-16/15</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1108 1241 1180">Корпорация Галактика</td> <td data-bbox="1241 1108 1469 1180">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1180 1241 1252">Система БЭСТ-ОФИС</td> <td data-bbox="1241 1180 1469 1252">40475</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1252 1241 1288">Eviews10</td> <td data-bbox="1241 1252 1469 1288">70U00460</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1288 1241 1323">7-Zip</td> <td data-bbox="1241 1288 1469 1323">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1323 1241 1395">FastStone Image Viewer</td> <td data-bbox="1241 1323 1469 1395">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1395 1241 1431">FreeCommander</td> <td data-bbox="1241 1395 1469 1431">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1431 1241 1467">Adobe Reader</td> <td data-bbox="1241 1431 1469 1467">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1467 1241 1538">K-Lite Codec Pack</td> <td data-bbox="1241 1467 1469 1538">free</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1538 1241 1646">АЛЬТ-Инвест Сумм 8</td> <td data-bbox="1241 1538 1469 1646">95326045</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1646 1241 1682">АЛЬТ-Финансы 3</td> <td data-bbox="1241 1646 1469 1682">80603974</td> </tr> <tr> <td data-bbox="997 1682 1241 1753">MS Power BI Desktop</td> <td data-bbox="1241 1682 1469 1753">free</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Реквизиты лицензии	MS Windows 10 64bit	86626883	Microsoft Office 2016	86626883	Expert Systems	18487N	SAP	договор № С-16/15	Корпорация Галактика	free	Система БЭСТ-ОФИС	40475	Eviews10	70U00460	7-Zip	free	FastStone Image Viewer	free	FreeCommander	free	Adobe Reader	free	K-Lite Codec Pack	free	АЛЬТ-Инвест Сумм 8	95326045	АЛЬТ-Финансы 3	80603974	MS Power BI Desktop	free
Наименование	Реквизиты лицензии																																	
MS Windows 10 64bit	86626883																																	
Microsoft Office 2016	86626883																																	
Expert Systems	18487N																																	
SAP	договор № С-16/15																																	
Корпорация Галактика	free																																	
Система БЭСТ-ОФИС	40475																																	
Eviews10	70U00460																																	
7-Zip	free																																	
FastStone Image Viewer	free																																	
FreeCommander	free																																	
Adobe Reader	free																																	
K-Lite Codec Pack	free																																	
АЛЬТ-Инвест Сумм 8	95326045																																	
АЛЬТ-Финансы 3	80603974																																	
MS Power BI Desktop	free																																	

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Брейли Ричард. Принципы корпоративных финансов / Брейли Ричард, Майерс Стюарт; Пер. с англ. Н.Барышниковой. - 2-е изд. - М : Олимп-Бизнес, 2010. - 1008 с.

2. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2019. - 1104 с. - ISBN 978-5-392-29599-9

3. Финансовый менеджмент : Учебник для академического бакалавриата / Под ред. Г.Б. Поляка. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2018. - 456 с. : ил. - (Авторский учебник)

Дополнительная литература:

2. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 540 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02550-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/401451>

3. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник : [16+] / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863>

4. Акулов, В.Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В.Б. Акулов. – 5-е изд. – Москва : Флинта, 2016. – 262 с. – (Экономика и управление). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534>

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров:

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН <http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы:

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации <http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Финансовый риск-менеджмент».

<https://esystem.rudn.ru/course/view.php?id=17350>

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»

Наименование БУП



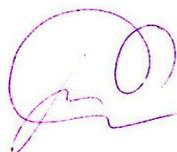
Подпись

Е.М. Григорьева

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

К.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»



Григорьева Е.М.