

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования –
Первый проректор



Хагуров Т. А.

»

мая

2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.10.02 ХЕДЖИРОВАНИЕ СТРАХОВЫХ РИСКОВ

Направление	38.03.02 Менеджмент
Профиль	Финансовый менеджмент
Программа подготовки	Прикладная
Форма обучения	Заочная
Квалификация (степень) выпускника	Бакалавр

Краснодар 2019

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель и задачи дисциплины

Цель изучения дисциплины «Хеджирование страховых рисков» - дать представление о теоретических основах и практике применения хеджирования как одного из методов снижения риска.

Для достижения этой цели необходимо решить следующие основные задачи:

- определить рыночные и специфические риски, которые хеджируются с помощью разных инструментов;
- рассмотреть методологические основы хеджирования как способа снижения рисков при принятии управленческих решений, в том числе об инвестировании и финансировании;
- рассмотреть возможности использования хеджирования с помощью фьючерсных контрактов, опционов и синтетических стратегий;
- дать представление о маржинальных требованиях и расчётах таких требований;
- выявить возможности использования хеджирования валютных и процентных рисков посредством SWAP-контрактов.

1.2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Хеджирование страховых рисков» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины» в структуре основной образовательной программы по направлению подготовки бакалавриата «Менеджмент» профиль «Финансовый менеджмент».

Изучение хеджирования страховых рисков предполагает связь с основными понятиями и инструментами таких дисциплин как страховой менеджмент, финансовый анализ и методов финансово-кредитных расчётов.

Знания, полученные в процессе изучения дисциплины, могут быть использованы в дальнейшем при рассмотрении вопросов в рамках таких дисциплин как «Финансовые рынки», «Управление денежными потоками организации», а также при выполнении научно-исследовательской работы, при подготовке публикаций и выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы).

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся *профессиональной компетенции (ПК-15)*

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-15	Обладает умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	классификацию рыночных и специфических рисков, а также сущность основных методов хеджирования рисков	практически использовать методы анализа рыночных и специфических рисков, а также хеджирования как способа снижения этих рисков	навыками применения результатов анализа рисков для принятия управленческих, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице:

Вид учебной работы		Всего часов	Курс 4 (часы)
Контактная работа, в том числе:			
Аудиторные занятия (всего):		12	12
Занятия лекционного типа		4	4
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		8	8
Иная контактная работа:			
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3	0,3
Самостоятельная работа (СР) (всего)		87	87
выполнение домашних заданий в виде расчётных заданий (РЗ)		6	6
подготовка к текущей аттестации		6	6
подготовка докладов для дискуссии (ДД)		12	12
подготовка к промежуточной аттестации (экзамену)		63	63
Контроль		8,7	8,7
Общая трудоёмкость	час.	108	108
	в том числе контактная работа	12,3	12,3
	зач. ед.	3	3

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоёмкости по разделам дисциплины. Разделы дисциплины, изучаемые на 4 курсе

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	
1	2	3	4	5	6
1.	Введение в дисциплину «Хеджирование страховых рисков»	10	1	2	7
2.	Принципы и цели хеджирования	43	1	2	40
3.	Методы хеджирования рисков	46	2	4	40
	<i>Итого по дисциплине:</i>		4	8	87

2.3 Содержание разделов дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4

1.	Введение в дисциплину «Хеджирование страховых рисков»	Предмет, метод и задачи хеджирования страховых рисков. Система рисков и их классификация. Критерии классификации рисков. Виды рыночных и специфических рисков по сферам проявления, по возможности предвидения, по источникам возникновения, по размеру возможного ущерба, по комплексности исследования, по финансовым последствиям, по характеру проявления во времени, по возможности страхования и по частоте реализации	Контрольные вопросы (КВ)
2.	Принципы и цели хеджирования	Методические основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Основные покупатели и продавцы производных инструментов: хеджеры, спекулянты, арбитражеры. Причины возникновения потребностей в хеджировании. Основные принципы хеджирования. Преимущества хеджирования. Цели хеджирования. Вывод формул полного и частичного хеджирования. Вывод формул кросс-хеджирования. Основные виды стратегий хеджирования.	КВ
3.	Методы хеджирование рисков	Анализ рыночных и специфических рисков для принятия решений об инвестировании и финансировании. Риски, которые хеджируются с помощью различных инструментов. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов. Расчёт маржинальных требований. Длинная позиция. Короткая позиция. Хеджирование с помощью опционов. Низкорисковые и более рисковые стратегии. Хеджирование с помощью синтетических стратегий. Хеджирование валютных и процентных рисков с помощью SWAP-контрактов. Хеджирование процентных рисков с помощью FRA-контрактов. Хеджирование рисков дефолта заёмщика с помощью Credit Default SWAP. Хеджирование ценных бумаг.	КВ

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Введение в дисциплину «Хеджирование страховых рисков»	Основные классификации рыночных и специфических рисков. Сущность хеджирования как способа снижения рисков.	Доклад для дискуссии (ДД)*
2.	Принципы и цели хеджирования	Методические основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Применение формул кросс-хеджирования. Понятие	РЗ ДД

		короткой и длинной позиции. Применение формул полного и частичного хеджирования.	
3.	Методы хеджирование рисков	Анализ рыночных и специфических рисков для принятия решений об инвестировании и финансировании. Возможности использования хеджирования с помощью фьючерсных контрактов; маржинальные требования и их расчёт. Возможности использования хеджирования с помощью опционов и синтетических стратегий, условия использования хеджирования валютных и процентных рисков посредством SWAP-контрактов.	РЗ ДД

* - по выбору студента по одной из тем

2.3.3 Лабораторные занятия – не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов) – не предусмотрена

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид самостоятельной работы (СР)	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Выполнение домашних заданий в виде расчётных заданий (РЗ)	1. Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся/Составитель – Аретова Е.В. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya . 2. Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий/Составитель – Литвинский К.О. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya .
2.	Подготовка к текущей аттестации	1. Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся/Составитель – Аретова Е.В. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya . 2. Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий/Составитель – Литвинский К.О. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya .
3.	Подготовка докладов для дискуссии (ДД)	1. Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся/Составитель – Аретова Е.В. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya .
4.	Подготовка к	1. Методические указания по выполнению самостоя-

промежуточной аттестации (экзамену)		<p>тельной работы обучающихся. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</p> <p>2. Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</p>
-------------------------------------	--	--

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины лекции, практические занятия и консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор результатов выполнения расчётных заданий. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения домашних заданий.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО при освоении дисциплины в учебном процессе используются активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- лекция-визуализация;
- опрос;
- задачи;
- доклад-дискуссия.

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

Для визуализации учебного процесса на лекциях и практических занятиях предполагается использование мультимедийного проектора (презентации Microsoft PowerPoint).

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Пример контрольных вопросов (КВ) по разделу 1 «Введение в дисциплину «Хеджирование страховых рисков» (ПК-15)

1. Как определяется понятие риска при принятии решений?
2. Назовите основные классификации рыночных и специфических рисков.
3. В чём состоит отличие хеджирования от страхования?

Пример расчётных заданий (РЗ) по разделу 2 «Принципы и цели хеджирования» (ПК-15):

Задание 1. Компания через неделю собирается продать определённое количество активов А, текущая цена которых 100 руб. Для хеджирования своей позиции финансовый директор решает использовать фьючерсные контракты на активы Б, текущая цена которых 80 руб. Найти показатель хеджирования, если стандартное отклонение недельной доходности фьючерсной позиции равно 0,3, а ковариация между доходностью активов А и доходностью фьючерсной позиции по активам Б составляет 0,02.

Задание 2. Текущая цена активов А равна 150 руб., текущая фьючерсная цена активов Б – 160 руб. Найти оптимальный показатель хеджирования активов А фьючерсными контрактами на активы Б, если исторические данные о недельных доходностях приведены в следующей таблице:

Показатель	Доходность по неделям							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Активы А	0,1	0,2	0,15	0,16	- 0,18	- 0,22	- 0,14	- 0,22
Фьючерсная позиция	0,15	0,18	- 0,1	0,12	0,06	- 0,08	- 0,15	- 0,1

Задание 3. Компания владеет портфелем акций стоимостью 21 млн. руб. и собирается его хеджировать фьючерсными контрактами на SP-500. Найти оптимальное количество фьючерсных контрактов для хеджирования, если текущая фьючерсная цена индекса равна 300, β портфеля акция – 1,5.

Определить доход инвестора, если через месяц стоимость портфеля акций снизится до 2 млн. руб., а фьючерсная цена индекса – до 290.

Примерные темы докладов для дискуссии (ДД) по разделу 3 «Методы хеджирования рисков» (ПК-15)

1. **Принятие решений об инвестировании и финансировании на основании анализа рыночных и специфических рисков.** Вопросы для дискуссии: Какие результаты анализа рисков используются для принятия решений об инвестировании? В каком объёме могут быть использованы результаты анализа для принятия решений о финансировании проектов?
2. **Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов.** Вопросы для дискуссии: На чём основан расчёт маржинальных требований? Чем принципиально отличается короткая позиция от длинной позиции?
3. **Хеджирование процентных рисков.** Вопросы для дискуссии: В чём сущность хеджирования процентных рисков? В чём состоит процедура хеджирования процентных рисков с помощью SWAP-контрактов? Чем принципиально отличается хеджирование процентных рисков с применением SWAP-контрактов от применения FRA-контрактов?

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

ВОПРОСЫ к экзамену по дисциплине «Хеджирование страховых рисков»

1. Предмет, метод и задачи хеджирования страховых рисков.
2. Риск как форма проявления неопределённости. Основные классификации рыночных и специфических рисков.
3. Структурные характеристики риска.
4. Место и роль рисков в экономической деятельности организации.
5. Критерии классификации рисков по характеристике опасности.
6. Критерии классификации рисков по характеру подверженности риску.
7. Критерии классификации рисков по характеристике уязвимости.
8. Критерии классификации рисков по характеристике взаимодействия с другими рисками.
9. Критерии классификации рисков по характеристике имеющейся информации о риске.
10. Классификация по величине риска.
11. Однородные риски.
12. Сущность хеджирования как способа снижения рисков.
13. Основные покупатели и продавцы производных инструментов: хеджеры, спекулянты и арбитражеры.
14. Риски, которые хеджируются с помощью различных инструментов
15. Сущность полного и частичного хеджирования. Кросс-хеджирование.
16. Основные виды стратегий хеджирования. Методические основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.
17. Фьючерсные контракты как инструмент хеджирования.
18. Принципы расчёта маржинальных требований. Короткая и длинная позиция.
19. Опционы как инструмент хеджирования. Низкорисковые стратегии.
20. Синтетические стратегии как инструмент хеджирования.
21. Хеджирование позиций по базовым активам с помощью фьючерсных контрактов.
22. SWAP-контракты как способ хеджирования валютных рисков.
23. SWAP-контракты как способ хеджирования процентных рисков.
24. Хеджирование портфелей облигаций против процентного риска.
25. Хеджирование портфелей с помощью фьючерсных контрактов на индексы акций.
26. FRA-контракты как способ хеджирования процентных рисков.
27. Хеджирование рисков дефолта заёмщика с помощью Credit Default SWAP.
28. Хеджирование рисков ценных бумаг.
29. Дополнительные инструменты хеджирования. Анализ рыночных и специфических рисков для принятия решений об инвестировании и финансировании.
30. Дельта - и гамма хеджирование.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1 Основная литература:

1. Риск-менеджмент – основа устойчивости бизнеса: учебное пособие / А.Н.Ряховская, О.Г.Крюкова, М.О.Кузнецова; под ред. О.Г.Крюковой. – Москва: Магистр, ИНФРА-М, 2018. – 256 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=975577>.
2. Страховое дело и инструменты страховой защиты в риск-менеджменте: учеб. пособие [Электронный ресурс]: учеб. пособие / А.Г.Бадалова, В.Г.Ларионов, Г.В.Ларионов,

К.П.Москвитин. - Электрон.дан. - Москва: Дашков и К, 2016. - 136 с. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/77286>.

3. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент: учебник [Электронный ресурс]: учеб. – Электрон.дан. – Москва: Дашков и К, 2016. - 372 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/77294>.

4. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты/Д.В.Домашенко, Ю.Ю.Финогенова. – Москва: Магистр, ИНФРА-М, 2016. – 304 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=550188>.

5.2 Дополнительная литература:

1. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: учебное пособие/Н.А.Рыхтикова. - Москва: ИНФРА-М, 2018. – 248 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=915955>.

2. Домашенко, Д.В., Финогенова, Ю.Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности/Д.В.Домашенко, Ю.Ю.Финогенова. – Москва: Магистр, ИНФРА-М, 2015. – 238 с. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=502885>.

3. Макарова, С.Н. Управление финансовыми рисками/С.Н.Макарова, И.С.Ферова, И.А.Якникина. – Красноярск: Сиб.федер.университет, 2014. – 230 с. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=549466>.

4. Морозко, Н.И., Диденко, В.Ю. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – Москва: ИНФРА-М, 2013.- 224 с. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=356847>.

5.3. Периодические издания:

Журналы «Финансовый менеджмент», «Финансы», «Экономика и жизнь», «Экономист» и «Эксперт», а также «Финансовая газета».

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

www.expert.ru- журнал «Эксперт»

www.raexpert.ru – Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

www.cbr.ru – Центральный Банк РФ

www.actuaries.ru –Актуарии: актуарные консультации, образование и работа актуариев

Ресурсы электронных библиотечных систем «Университетская библиотека ONLINE» (<http://www.biblioclub.ru>), издательства «Лань» (<http://e.lanbook.com/view/book>), «Юрайт» (<http://www.biblio-online.ru>) и «ZNANIUM.COM» (<http://www.znanium.com>).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Важной формой познавательного процесса является самостоятельная работа бакалавров. Такая работа должна содействовать более глубокому освоению изучаемого материала, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать обучающихся на умение применять на практике теоретические знания.

Самостоятельная работа предполагает детальное изучение лекционного материала, подготовку к выполнению расчётных заданий в ходе аудиторных практических (семинарских) занятий, определение возможности применения полученных знаний для подготовки тезисов докладов на научно-практические конференции и статей, ознакомление с Интернет-ресурсами по тематике изучаемой дисциплины, а также подготовку к промежуточной аттестации в виде зачёта.

Основной теоретический материал даётся бакалаврам в виде лекций с презентациями.

Доклады для дискуссий студенты подготавливают в ходе самостоятельной работы, для чего используют учебную литературу, научные и аналитические статьи периодических изданий.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

8.1. Перечень информационных технологий

На лекциях и при проведении практических занятий используется мультимедийная презентация в формате PowerPoint по всем темам дисциплины. Консультирование по выполнению домашних заданий осуществляется путём использования личного кабинета преподавателя и студентов.

8.2. Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus 2013 15.0.4569.1506.

8.3. Перечень необходимых информационных справочных систем

Справочно-правовые системы «Гарант» (<http://www.garant.ru>) и «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru>).

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины и оснащённость
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов (ауд. 223), ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины
«Хеджирование страховых рисков»

для подготовки бакалавров по направлению

38.03.02 Менеджмент профиль Финансовый менеджмент

Дисциплина «Хеджирование страховых рисков» изучается бакалаврами на четвёртом году обучения и предусматривает лекционные и практические занятия, а также внеаудиторную работу, по окончании которых бакалавры сдают экзамен.

Целью дисциплины «Хеджирование страховых рисков» является обучение методологически правильным, научно обоснованным подходам к практике применения хеджирования как одного из методов снижения риска.

Содержание представленной рабочей программы соответствуют поставленной цели. Учебный материал разделён в соответствии со стандартом на 3 взаимосвязанные темы. Структура и последовательность рассмотрения материала ориентированы на традиционный порядок и практику дисциплин на экономических факультетах.

Хеджирование страховых рисков относится к дисциплинам по выбору, методологический инструментарий данной дисциплины широко используется в ряде других дисциплин для выполнения количественных оценок применения методов снижения рисков (методы принятия управленческих решений, корпоративные финансы, финансовый менеджмент и другие).

Связь теории и практики хеджирования страховых рисков осуществляется в ходе проведения практических занятий, выполнения расчётно-графических заданий и решения задач. Заявленные компетенции находят своё конкретное выражение в составных частях программы.

Содержание представленной рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, квалификация (степень) - бакалавр. Рабочая программа имеет все необходимые структурные элементы и может быть использована в учебном процессе.



Рецензент, начальник отдела управления
рисками АО «Си Ди Би Банк»

Цициашвили С.С.

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу дисциплины
«Хеджирование страховых рисков»
для подготовки бакалавров по направлению
38.03.02 Менеджмент профиль Финансовый менеджмент

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования предусмотрено, что обучающиеся бакалавры по направлению «Менеджмент» изучают дисциплину «Хеджирование страховых рисков» в течение одного семестра четвертого курса. В рамках учебного процесса предусматривается аудиторное обучение: лекции и практические занятия, а также внеаудиторная работа.


Хеджирование страховых рисков относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1. Дисциплины основной образовательной программы бакалавриата по направлению «Менеджмент», а приёмы и методы хеджирования страховых рисков находят применение в целом ряде дисциплин, изучаемых бакалаврами. Хеджирование позволяет получить аргументированное, объективное подтверждение практике применения методов снижения рисков, в том числе валютных и процентных.

Структурно дисциплина «Хеджирование страховых рисков» состоит из 3 взаимосвязанных тем и предполагает изучение наиболее распространённых подходов к методически правильному одному их способов снижения рисков.

Теоретическая часть дисциплины тесно связана с практикой расчётов, приобретением навыков и опыта обработки разнообразных данных, характеризующих риски. Компетенции, обозначенные в стандарте, находят отражение в структуре и логике построения дисциплины в программе.

Содержание представленной рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, квалификация (степень) - бакалавр. Рабочая программа имеет все необходимые структурные элементы и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент,
кандидат экономических наук,
доцент кафедры бухгалтерского учёта, аудита и АОД
ФГБОУ ВО «КубГУ»

 Гайденко В.В.