

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 20.02.2024 18:49:52
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 3
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика»
направленность (профиль) программы «Финансы и кредит»

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.14 Управление финансовыми рисками

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы: «Финансы и кредит»

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки 2022

Улан-Батор – 2022 г

Составитель(и):

Д.э.н., доцент, профессор
(ученая степень, ученое звание, должность)

Н.Ф. Челухина

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансовые рынки»

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....	4
Цель и задачи освоения дисциплины.....	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
Объем дисциплины и виды учебной работы	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	9
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	9
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	10
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	10
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	10
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	11
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	11
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	12
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	12
Приложение 1.....	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 2.....	Ошибка! Закладка не определена.

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Основной целью дисциплины «Управление финансовыми рисками» является обучение финансовому риск-менеджменту в условиях современной экономики на основе использования актуальных методик современного управления рисками, формирование понятийного инструментария, понимания стратегической роли управления финансовыми рисками как бизнес-процесса в рамках организации и управления компанией. Дисциплина предполагает изучение студентами мировой практики системы формирования и развития управлением финансовыми рисками с учетом использования современных инновационных финансовых технологий.

В ходе изучения дисциплины «Управление финансовыми рисками» решаются следующие задачи:

- Изучение отраслевых стандартов и законодательства РФ по управлению финансовыми рисками;
- Приобретение навыков идентификации и оценки финансовых рисков на базе систематизации больших объемов информации;
- Освоение методов анализа финансовых рисков;
- Изучение современных практик и инструментов управления финансовыми рисками в корпорациях;
- Обоснованное принятие управленческих решений в сфере финансового риск-менеджмента в финансовых и нефинансовых организациях, оценка эффективности управления рисками.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками», относится к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	4 ЗЕТ		
Объем дисциплины в акад. часах	144		
Промежуточная аттестация: форма	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой	-
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	48	30	-
1. Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	46	28	-
- лекции	18	14	-

- практические занятия	28	14	-
- лабораторные занятия		-	-
в том числе практическая подготовка		-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)**(заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)		-	-
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	2	2	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)		-	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)		-	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	96	114	-
в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк) (заполняется при наличии экзамена по дисциплине)	-		
• самостоятельная работа в семестре (СРС)	96	114	-
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)		-	-
• изучение ЭОР (при наличии)		-	-
• изучение онлайн-курса или его части		-	-
• выполнение индивидуального или группового проекта		-	-
• и другие виды.....		-	-

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-3 - способен выработать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ПК-3.1 - Осуществляет мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает 3-1 возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации; методы воздействия на риски в разрезе отдельных их видов; инструменты анализа последствий рисков.

		<p>Умеет У-1 отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности.</p>
<p>ПК-4 - Способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков</p>	<p>ПК-4. 1. Анализирует и оценивает различные виды финансовых рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микроуровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков</p>	<p>Знает З-1. источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов. З-2. методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям</p> <p>Умеет У-1. проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов. У-2. осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка.</p>

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижений компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
Семестр 6												
1.	Тема 1. Финансовый риск-менеджмент понятие, особенности, задачи и функции	4	2			20	26	ПК-4.1	ПК-4.1 3-1 3-2 ПК-4.1У-1У-2	О. Гр.д.	Кейс	
2.	Тема 2. Организация и методы управления финансовыми рисками	4	4			20	28	ПК-3.1	ПК-3.1 3-1 У-1	О. Гр.д.	Р.а.з.	Гр.п.
3.	Тема 3. Управление рыночным риском	4	8			20	32	ПК-3.1 ПК-4.1	ПК-3.1 3-1 У-1 ПК-4.1 3-1 3-2 ПК-4.1У-1У-2	О. Гр.д.	Р.а.з К/р	Гр.п.
4.	Тема 4. Управление кредитным риском	4	8			20	32	ПК-3.1 ПК-4.1	ПК-3.1 3-1 У-1 ПК-4.1 3-1 3-2 ПК-4.1У-1У-2	О. Гр.д.	Р.а.з.	
5.	Тема 5. Управление риском ликвидности, операционным риском и другими видами финансовых рисков	2	6			16	24	ПК-3.1 ПК-4.1	ПК-3.1 3-1 У-1 ПК-4.1 3-1 3-2 ПК-4.1У-1У-2	О. Гр.д.	К.	
	Итого:	18	28			96	142					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О.)

Групповая дискуссия (Гр.д.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Кейс (К.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Групповой проект (Гр.п.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

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, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>

Дополнительная литература:

1. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты : учебник. — 2-е изд, перераб. и доп.— М. : ИНФРА-М, 2019. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21804. - Режим доступа: [HTTP://ZNANIUM.COM/CATALOG/PRODUCT/1012374](http://ZNANIUM.COM/CATALOG/PRODUCT/1012374)
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг : учебник. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/23640. - Режим доступа: [HTTP://ZNANIUM.COM/CATALOG/PRODUCT/1015324](http://ZNANIUM.COM/CATALOG/PRODUCT/1015324)
3. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/book/osnovy-risk-menedzhmenta-449729>
4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-450094>
5. Мировой страховой рынок : учебник / Хоминич И.П., под ред., Дик Е.В., под ред., Асяева Э.А., Челухина Н.Ф. и др. — Москва : КноРус, 2020. — 398 с. — ISBN 978-5-406-07654-5. — URL: <https://book.ru/book/934024>

Нормативные правовые документы:

1. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1
2. Федеральный закон от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»
5. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
6. "Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска" (утв. Банком России 03.12.2015 N 511-П)
7. "Положение о порядке расчета размера операционного риска" (утв. Банком России 03.11.2009 N 346-П)
8. "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" (утв. Банком России 20.03.2006 N 283-П) (ред. от 04.08.2016) "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. Банком России 28.06.2017 N 590-П) (вместе с "Порядком оценки кредитного риска по портфелю (портфелям) однородных ссуд")
9. "Положение о порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) ("Базель III")" (утв. Банком России 26.07.2017 N 596-П)

10. Директива Европейского парламента и Совета Европейского союза от 25 ноября 2009 года № 2009 / 138 / ЕС «Об организации и осуществлении деятельности в области страхования и перестрахования (Solvency II)»
11. Указание Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».
12. Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У (ред. от 03.12.2015) "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (вместе с "Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков")
13. Указание Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», Указание Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».
14. Инструкция Банка России от 28.06.2017 N 180-И (ред. от 08.09.2017) "Об обязательных нормативах банков" (вместе с "Методикой расчета кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера", "Методикой расчета кредитного риска по ПФИ", "Методикой определения уровня риска по синдицированным ссудам", "Порядком расчета норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) по сделкам, совершаемым на возвратной основе", "Методикой расчета риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента", "Порядком распределения прибыли (части прибыли)")
15. Указание Банка России от 22.02.2017 N 4298-У (ред. от 03.09.2018) "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов" (вместе с "Требованиями к структуре активов") (Зарегистрировано в Минюсте России 10.05.2017 N 46648)

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система Гарант.

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

нет

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. <http://www.gks.ru> - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. <http://www.iep.ru/ru/publikacii/categories.html> - Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. WWW.III.ORG (Site of the International Insurance Institute. Useful links to the sites of insurer's publications in different fields of insurance operations, including corporate insurance programs)
2. WWW.SWISSRE.COM (Swiss Sigma Research, Swiss Reinsurance Company, reinsurance information)
3. WWW.AIADE.ORG (American Insurance Association)

4. WWW.ARTEMIS.BM (Alternative Risk Transfer Portal)
5. WWW.PRMIA.ORG (Professional Risk Managers' International Association)
6. WWW.ISDA.ORG (International swaps and derivatives association)
7. WWW.GARP.COM (Global Association of Risk Professionals)
8. HTTP://AIRMIC.COM/ (A Risk Management Standard. – 2002. – AIRMIC, ALARM, IRM)
9. HTTP://WWW.RISKMETRICS.COM (CorporateMetrics. The Benchmark for Corporate Risk Management)
10. HTTP://WWW.TILLINGHAST.COM (Tillinghast – Towers Perrin)
11. HTTP://WWW.COSO.ORG/ (Enterprise Risk Management – Integrated Framework. – The Committee of Sponsoring of the Treadway Commission. – September 2004)
12. WWW.RISKOVIK.RU – Профессиональный портал для риск-менеджеров.
13. WWW.RISKS.RU – Институт управления рисками.
14. WWW.PRMIA.ORG – Professional Risk Managers' International Association.
15. HTTP://WWW.CFIN.RU -Корпоративный менеджмент
16. HTTP://WWW.FINPORT.RU/ Финансовый портал в Интернет
17. HTTP://WWW.IFIN.RU/ -Интернет Финансы
18. HTTP://WWW.RBC.RU/ANALITYC.SHTML Аналитика РосБизнесКонсалтинг
19. <https://www.finam.ru> - ФИНАМ

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

№ п/п	Перечень информационных технологий, программного обеспечения
1	Отечественная операционная система
2	Прикладной пакет документов

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации: мультимедийными средствами обучения для демонстрации презентаций;
- компьютерным классом;
- для самостоятельной работы, в т.ч. для курсового проектирования;
- помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

- Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.
- Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся в процессе освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (<i>зачет с оценкой</i>)	40
ИТОГО	100

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет студента».

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» и приведены в Приложении 1.

Тематика курсовых работ/проектов

Курсовая работа/проект по дисциплине «Управление финансовыми рисками» учебным планом не предусмотрена»))

Типовой перечень вопросов к зачету с оценкой

1. Система управления финансовыми рисками и предпосылки для ее развития
2. Финансовый риск-менеджмент и его влияние на платежеспособность компании.
3. Развитие теории риска
4. Сущность понятия неопределенность и риск.
5. Понятие и структура финансового рынка
6. Посредники на финансовом рынке и их функции
7. Базовые концепции и принципы управления финансовыми рисками.
8. Сущность тактики управления финансовым риском.
9. Этапы процесса управления финансовыми рисками.
10. Источники информации для анализа и оценки финансовых рисков
11. Алгоритм управления финансовыми рисками
12. Источники информации о рисках в финансовом риск-менеджмента
13. Подходы к классификации финансовых рисков.
14. Характеристики финансовых рисков
15. Общие характеристики инструментов, используемых для управления финансовыми рисками.
16. Меры снижения степени финансового риска.
17. Рыночный риск, его сущность и виды.
18. Кредитный риск, его сущность и разновидности.
19. Понятие и виды дефолта.
20. Процедура оценки вероятности наступления дефолта.
21. Классический анализ кредитоспособности.
22. Риск ликвидности, его сущность, классификация, оценка, взаимосвязи с другими финансовыми рисками.
23. Методы управления кредитным риском в нефинансовых организациях
24. Методы управления кредитным риском в финансовых организациях
25. Управление риском ликвидности в нефинансовых организациях.
26. Управление валютными рисками.
27. Понятие операционного риска и методы управления им.
28. Основные показатели рыночного риска. Расчет показателя волатильности финансовых индикаторов.
29. Классификация методов оценки финансовых рисков
30. Карта финансовых рисков организации и подходы к ее построению
31. Качественные методы оценки финансовых рисков
32. Количественные методы оценки финансовых рисков
33. Математико-статистические методы оценки финансовых рисков
34. Основное содержание концепции рисковой стоимости (VAR).
35. Оценка вероятности дефолта с использованием модели Альтмана
36. Концепция рентабельности капитала с учетом риска.

37. Классификация финансовых рисков банков в соответствии с требованиями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору.
38. Понятие кредитного рейтинга. Международные кредитные рейтинги и их оценка.
39. Управление активами и пассивами организаций
40. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
41. Портфельный подход к управлению финансовыми рисками
42. Лимитирование как инструмент управления финансовыми рисками
43. Риск-аппетит в управлении финансовыми рисками
44. Хеджирование: понятие, механизм, виды используемых финансовых инструментов
45. Производные финансовые инструменты
46. Понятие и виды секьюритизации
47. Понятие денежных потоков и их классификация в зависимости от уровня финансового риска
48. Страхование как инструмент управления финансовыми рисками: понятие, сфера применения, механизм воздействия на финансовые риски, ограничения в использовании.
49. Страхование кредитных рисков
50. Гарантийное страхование и его применение в управлении кредитными рисками
51. Страхование депозитных вкладов в Российской Федерации
52. Страхование предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации
53. Самострахование как инструмент управления финансовыми рисками, область применения, преимущества и недостатки
54. Кэптивное страхование и его роль в управлении финансовыми рисками
55. Финансовые риски нефинансовой организации
56. Управление кредитным риском предприятия
57. Особенности финансовых рисков банка
58. Требования Банка России по управлению финансовыми рисками кредитной организации.
59. Резервирование как инструмент управления финансовыми рисками банка
60. Источники финансовых рисков страховых организаций
61. Перестрахование как инструмент управления финансовыми рисками страховых организаций
62. Нормативные требования к финансовой устойчивости страховщиков
63. Финансовые риски профессиональных участников рынка ценных бумаг в РФ.
64. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг
65. Управление финансовыми рисками инвестиционных проектов
66. Финансовые риски государства и их классификация
67. Управление финансовыми рисками государства
68. Экономическая сущность финансового кризиса
69. Анализ волатильности доходов.
70. Страновой риск и методы его оценки.

Типовые тестовые задания

Тема 1. «Финансовый риск-менеджмент: понятие, особенности, задачи и функции»

1. Объект управления в системе финансового риск-менеджмента – это:

- а) риск-менеджер
- б) информация
- в) финансовый риск
- г) процесс риск-менеджмента

2. Финансовый риск – это неопределенность ...

- а) достижения поставленных целей
- б) в отношении возможного убытка
- в) выраженная в неполном контроле над результатами принятых решений

3. Модель максимизации рыночной стоимости компании...

- а) соответствует основной цели финансового риск-менеджмента
- б) противоречит основной цели финансового риск-менеджмента
- в) только частично соответствует основной цели финансового риск-менеджмента

4. Какой уровень финансового риска позволяет компании снизить вероятность потерь, избежать банкротства и получить прибыль?

- а) Минимальный
- б) Оптимальный
- в) Максимальный

5. Риск контрагента относится к категории..

- а) Рыночных рисков
- б) Кредитных рисков
- в) Рисков ликвидности

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Задача 1

Существуют два варианта для включения активов А и В в портфель. По результатам расчетов сделать вывод об наиболее оптимальном варианте. Исходные данные представлены в таблице:

Показатели	Вариант 1		Вариант 2	
	А	В	А	В
Удельные веса	0,2	0,8	0,2	0,8
Стандартное отклонение доходности (риск)	15,3	19,0	15,3	19,0
Коэффициент корреляции между доходностями	0,486		-0,486	

Задача 2.

Пусть даны два вида акций и выделены три будущих состояния экономик, которые характеризуются субъективными вероятностями их наступления (см. табл.). Сделать вывод о рискованности инвестиций на основании произведенных расчетов.

Инвестиция	Будущее состояние экономики			Характеристики риска		
	1-е	2-е	3-е	Ожидаемая доходность	Стандартное отклонение	Коэффициент вариации
	P1=0,2	P2=0,2	P3=0,6			
Акция 1	8	12	10	?	?	?
Акция 2	10	14	12	?	?	?

Задача 3.

Определить для инвестора, владеющего акциями компании стоимостью 250 млн долл., 95%-ную рисковую стоимость с горизонтом в один день. Десятидневная волатильность цены акций составляет 1,6%

Типовые кейсы:

Кейс «Пример управления рисками в компании CODELCO»

Проанализируйте проблему, возникшую у компании Codelco. Является ли данный кейс примером управления финансовым риском? Обоснуйте ответ.

Codelco- чилийская государственная компания – крупнейшая горнодобывающая компания мира (крупнейший в мире производитель меди). В 1999-м полугодия прибыль компании снизилась почти вдвое -до 122 млн долларов США в результате снижения цен на медь. В течение первой половины года цена на медь составляла в среднем всего лишь 66,47 доллара/фунт, что является одним из самых низких в двадцатом веке. В то время на долю государственного концерна приходилось 15% мирового производства продукции. Продажи компании снизились на 7 процентов по сравнению с предыдущим полугодием, несмотря на рост объемов продаж на 5,5 процентов по сравнению с аналогичным периодом в предыдущем году.

Ситуация была бы еще хуже, если бы не руководители Codelco, которые приступили к осуществлению радикального плана сокращения расходов, предусматривающего сокращение рабочих мест и замораживание заработной платы на пяти шахтах концерна. В результате прямые производственные затраты сократились с 44,3 центов / фунт до 41,3 центов/фунтов.

Примеры типовых заданий для контрольной работы:

Задание 1. Проанализируйте ситуации «А» и «Б». Чем различаются эти ситуации? Определите тип финансового риска, которому вы подвергаетесь как инвестор. На основании каких критериев вы идентифицировали риск? Обоснуйте свой ответ.

А. Вы инвестировали средства в облигации компании X. Через некоторое время рейтинговое агентство понизило рейтинг компании-эмитента с «AAA» до «AA». При этом расширения кредитного спреда по облигациям компании X не произошло.

Б. Вы инвестировали средства в облигации компании X. Через некоторое время рейтинговое агентство понизило рейтинг компании-эмитента с «AAA» до «AA». Одновременно с этим по облигациям компании произошло расширение кредитного спреда.

Задание 2. Определить дюрацию Маколея и модифицированную дюрацию для облигации со следующими параметрами:

- номинальная стоимость - 1000 руб.,
- купонный доход - 5%, выплачивается ежегодно
- период обращения – пять лет
- рыночная процентная ставка (доходность к погашению) – 10,3%

Прокомментировать смысл полученного значения дюрации. Как изменится цена облигации при увеличении рыночной процентной ставки на 1%?

Примеры вопросов для опроса:

1. Какие рыночные факторы оказывают влияние на рыночный риск?
2. Какие формы может принимать рыночный риск?
3. Какие риски относятся к категории валютных?
4. В чем состоит основное содержание концепции рискованности стоимости (VAR)?
5. Каковы особенности метода исторического моделирования?

Примеры тем групповых дискуссий:

1. Отраслевые стандарты финансового риск-менеджмента
2. Управление финансовыми рисками в деятельности ТНК.

3. Макроэкономические риски, складывающиеся на финансовом рынке России
4. Тенденции развития международного риск-менеджмента по управлению финансами хозяйствующих субъектов.
5. Риск-менеджмент как инструмент принятия стратегических решений.

Тематика групповых проектов:

1. Анализ финансовых рисков компании и формирование комплекса рекомендаций по управлению ими на примере кредитной организации
2. Анализ финансовых рисков компании и формирование комплекса рекомендаций по управлению ими на примере страховой организации
3. Анализ финансовых рисков компании и формирование комплекса рекомендаций по управлению ими на примере производственной компании
4. Анализ финансовых рисков компании и формирование комплекса рекомендаций по управлению ими на примере туристической компании
5. Анализ финансовых рисков компании и формирование комплекса рекомендаций по управлению ими на примере авиакомпании

Типовая структура билета к зачету с оценкой

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1 Классификация финансовых рисков	12
Вопрос 2 Основное содержание концепции рисковой стоимости (VAR).	12
Практическое задание (расчетно-аналитическое, расчетно-графическое, кейс) Волатильность актива составляет 15% в годовом исчислении. Каков одномесячный VAR с уровнем доверия 95% по позиции в 3 млн. долларов США?	16

или

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Тест 1. Что такое фондовый риск? а) вероятностный показатель изменения цен на облигации б) вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменений процентных ставок в) вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменения цен на акции г) вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменений биржевых индексов	2
Тест 2. Какие из нижеперечисленных метрик финансовых рисков являются показателями чувствительности цен активов: а) волатильность цены б) вероятность дефолта эмитента ценной бумаги в) дюрация облигации г) дельта опциона	2

<p>Тест 3. Какой уровень финансового риска позволяет компании снизить вероятность потерь, избежать банкротства и получить прибыль?</p> <p>г) Минимальный д) Оптимальный е) Максимальный ж) Средний</p>	2
<p>Тест 4. Если инвестор хочет вложиться только в безрисковый актив, он должен выбирать актив, доходность которого:</p> <p>а) равна среднерыночной доходности б) ниже среднерыночной доходности в) равна R_f г) равна $R_m - R_f$</p>	2
<p>Тест 5. Согласно модели Фама-Френча малые компании должны выплачивать инвесторам:</p> <p>а) доход, сопоставимый с безрисковой ставкой, так как представляют собой незначительный риск б) доход, ниже безрисковой ставки, так как представляют собой меньший риск в) более высокий доход по сравнению с полноразмерными компаниями, так как представляют собой больший риск г) менее высокий доход по сравнению с полноразмерными компаниями, так как представляют собой меньший риск</p>	2
<p>Тест 6. Диверсификация применяется как инструмент управления _____ рисками:</p> <p>а) валютными б) модельными в) кредитными г) процентными</p>	2
<p>Тест 7. Привлечение валютных депозитов сопровождается следующими рисками:</p> <p>а) валютный б) процентный в) кредитный г) операционный</p>	2
<p>Тест 8. Секьюритизация - это:</p> <p>а) система мер для обеспечения безопасности мелких инвесторов б) гарантии эмитента для обеспечения имущественных прав, заложенные в облигации в) перевод (трансформация) долга в ценные бумаги г) трансформация ценных бумаг в капитал с минимальным риском</p>	2
<p>Тест 9. Если месячная волатильность актива составляет 5%, то при преобразовании ее в годовую она составит:</p> <p>а) 17,32% б) 60% в) 2,4% г) 5%</p>	2

Тест 10. Хеджер, приобретающий фьючерсные контракты надеется на то, что цены _____ в момент исполнения контракта а) снизятся б) увеличатся в) останутся без изменений г) смогут гарантировать высокую прибыль	2
Практическое задание (расчетно-аналитическое) Волатильность актива составляет 15% в годовом исчислении. Каков одномесячный VAR с уровнем доверия 95% по позиции в 3 млн. долларов США?	10
Кейс Авиакомпания опасается, что в результате извержения вулкана в Исландии на протяжении длительного периода ей придется приостановить полеты по некоторым маршрутам, что приведет к существенным финансовым потерям. Предложить мероприятия по управлению финансовыми рисками авиакомпании и инструменты, которые могут быть использованы в этих целях.	10

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично» /«зачтено»	ПК-2 Способен разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками и принципов управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	ПК-2.2 Разрабатывает и актуализирует отдельные методы и нормативные документы системы управления рисками	Знает верно и в полном объеме: З-1 Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, З-2 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет верно и в полном объеме: У-1 Применять корпоративные документы и процедуры	Продвинутый
			ПК-2.3 Осуществляет мониторинг системы управления рисками, актуализирует карты рисков по бизнес-процессам, направлениям бизнеса	Знает верно и в полном объеме: З-1 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет верно и в полном объеме: У-1 Проводить интервью с ответственными за риск работниками; У-2 Контролировать меры воздействия на риск	
			ПК-2.4 Анализирует применяемые	Знает верно и в полном объеме:	

			способы управления рисками и мероприятия по управлению рисками	З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет верно и в полном объеме: У-1 Производить проверку эффективности управления отдельными видами рисков У-2 Систематизировать большие объемы информации	
70 – 84 баллов	«хорошо» / «зачтено»	ПК-2 Способен разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками и принципов управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	ПК-2.2 Разрабатывает и актуализирует отдельные методы и нормативные документы системы управления рисками	Знает с незначительными замечаниями: З-1 Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, З-2 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет с незначительными замечаниями: У-1 Применять корпоративные документы и процедуры	Повышенный
			ПК-2.3 Осуществляет мониторинг системы управления рисками, актуализирует карты рисков по бизнес-процессам, направлениям бизнеса	Знает с незначительными замечаниями: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет с незначительными замечаниями: У-1 Проводить интервью с ответственными за риск работниками; У-2 Контролировать меры воздействия на риск	
			ПК-2.4 Анализирует применяемые способы управления рисками и мероприятия по управлению рисками	Знает с незначительными замечаниями: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет с незначительными замечаниями: У-1 Производить проверку эффективности управления отдельными видами рисков	

				У-2 Систематизировать большие объемы информации	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно» / «зачтено»	ПК-2 Способен разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками и принципов управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	ПК-2.2 Разрабатывает и актуализирует отдельные методы и нормативные документы системы управления рисками	Знает на базовом уровне, с ошибками: З-1 Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, З-2 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет на базовом уровне, с ошибками: У-1 Применять корпоративные документы и процедуры	Базовый
			ПК-2.3 Осуществляет мониторинг системы управления рисками, актуализирует карты рисков по бизнес-процессам, направлениям бизнеса	Знает на базовом уровне, с ошибками: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет на базовом уровне, с ошибками: У-1 Проводить интервью с ответственными за риск работниками; У-2 Контролировать меры воздействия на риск	
			ПК-2.4 Анализирует применяемые способы управления рисками и мероприятия по управлению рисками	Знает на базовом уровне, с ошибками: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет на базовом уровне, с ошибками: У-1 Производить проверку эффективности управления отдельными видами рисков У-2 Систематизировать большие объемы информации	
менее 50 баллов	«неудовлетворительно» / «незачтено»	ПК-2 Способен разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками и принципов управления рисками в рамках отдельных	ПК-2.2 Разрабатывает и актуализирует отдельные методы и нормативные документы системы управления рисками	Не знает на базовом уровне: З-1 Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, З-2 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Не умеет на базовом уровне:	Компетенции не сформированы

		бизнес-процессов и функциональных направлений		У-1 Применять корпоративные документы и процедуры	
			ПК-2.3 Осуществляет мониторинг системы управления рисками, актуализирует карты рисков по бизнес-процессам, направлениям бизнеса	Не знает на базовом уровне: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Не умеет на базовом уровне: У-1 Проводить интервью с ответственными за риск работниками; У-2 Контролировать меры воздействия на риск	
			ПК-2.4 Анализирует применяемые способы управления рисками и мероприятия по управлению рисками	Не знает на базовом уровне: З-1 Информационную политику организации З-2 Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны З-3 Нормы профессиональной этики З-4 Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Не умеет на базовом уровне: У-1 Производить проверку эффективности управления отдельными видами рисков У-2 Систематизировать большие объемы информации	