

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Антипова Наталья Викторовна  
Должность: и.о. директора филиала  
Дата подписания: 06.03.2024 11:20:57  
Уникальный программный ключ:  
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

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

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**федеральное государственное бюджетное общеобразовательное  
учреждение высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

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

Утверждена  
На заседании Ученого совета  
ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»  
Протокол № 13 от 25 июня 2019 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.13 Финансовый риск-менеджмент**

**Направление подготовки: 38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) программы – Финансы и кредит**

**Уровень высшего образования: Бакалавриат**

**Программа подготовки: Академический бакалавриат**

Улан-Батор – 2019 г.

Рецензенты:

К.э.н., доцент Пятанова Виктория Ивановна, зав. кафедрой «Финансовый менеджмент»  
РЭУ им. Г.В. Плеханова

Д.э.н., профессор Логвинова Ирина Львовна, зав. кафедрой «Страхование»  
Негосударственного образовательного частного учреждения высшего образования  
«Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

Основной целью дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» является освоение студентами компетенций в области управления финансовыми рисками финансовых и нефинансовых организаций, в том числе: формирование понятийного аппарата, приобретение навыков использования актуальных методик современного управления рисками, понимание стратегической роли финансового риск-менеджмента как бизнес-процесса организации. Дисциплина предполагает изучение студентами мировых практик финансового риск-менеджмента и современных инновационных финансовых технологий.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

Составитель:



Челухина Наталья Федоровна, д.э.н.,  
профессор кафедры «Финансовые рынки»

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансовые рынки» протокол № 7  
от «16» мая 2019г.

Заведующий кафедрой

  
(подпись)

Ю.А. Ровенский, д.э.н., профессор

Согласовано  
Директор ОНЦ  
«Финансы»

  
(подпись)

А.И. Болвачев  
(ОНЦ директора ОНЦ ЦЭП/инициат)

## Содержание

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ .....	4
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	8
III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	12
IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	12
V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	19
VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	21
VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ .....	27
VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	28
ПРИЛОЖЕНИЕ .....	37

## I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

### Цель дисциплины

Основной целью дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» является обучение студентов 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.

### Учебные задачи дисциплины

Задачами дисциплины являются формирование у студентов профессиональных компетенций в области:

1. Идентификации и оценки финансовых рисков;
2. Актуальных инструментов и механизмов воздействия на финансовые риски;
3. Выработки управленческих решений в сфере финансового риск-менеджмента в финансовых и нефинансовых организациях.
4. Национальных и международных стандартов финансового риск-менеджмента.

**Место дисциплины в структуре ОПОП ВО (основной профессиональной образовательной программы высшего образования).**

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент», относится к вариативной части учебного плана.

### Объем дисциплины и виды учебной работы

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	5 ЗЕТ		
Объем дисциплины в часах	180		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	46		
Аудиторная работа (Ауд.), всего:	42		
в том числе:			
лекции	14		
лабораторные занятия	-		
практические занятия	28		
2. Электронное обучение (Элек.)	-		
3. Индивидуальные консультации (ИК) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-		
4. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-		
5. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2		
6. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	2		

Самостоятельная работа, всего:	134		
в том числе:			
самостоятельная работа в семестре (СР)	102		
самостоятельная работа в период экз. сессии (Контроль)	32		

Дисциплина основывается **на знании следующих дисциплин:** «Рынок ценных бумаг», «Страхование», «Финансовые вычисления», «Корпоративные финансы».

Для успешного освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент», студент должен:

**Знать (ОПК-2; ОПК-3; ПК-1; ПК-5; ПК-7);**

- как осуществлять сбор, анализ, обработку данных необходимых для решения профессиональных задач в системе риск-менеджмента;
- финансовые методы и инструменты управления рисками;
- отечественные и зарубежные статистические данные о тенденциях социально-экономических показателей с учетом оценки рисков;
- отечественные и зарубежные источники информации для подготовить информационных обзоров и/или аналитических отчетов по риск-менеджменту компаний.

**Уметь (ОПК-3; ОПК-4; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-10);**

- анализировать и обрабатывать данные в области финансового риск-менеджмента;
- в соответствии с поставленной задачей риск-менеджмента, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях в системе риск-менеджмента;
- собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет по риск-менеджменту.

**Владеть (ОПК-3; ОПК-4; ПК-5; ПК-6; ПК-7; ПК-8; ПК-10);**

- методами анализа и обработки данных для решения задач эффективного управления финансовыми рисками;
- методами и инструментами риск-менеджмента;
- тенденциями изменений социально-экономических показателей с учетом факторов риска;
- методами анализа и подготовки информационных обзоров и/или аналитических отчетов по риск-менеджменту компаний и корпораций с учетом зарубежного и отечественного опыта.

Изучение дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» необходимо для успешного прохождения Практики по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности.

### **Требования к результатам освоения содержания дисциплины**

В результате освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

**ОПК – 4** - способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность;

В результате освоения компетенции ОПК-4 студент должен:

**Знать:** организационные и управленческие методы сбора, анализа и обработки данных с учетом оценки рисков в профессиональной деятельности;

**Уметь:** использовать методы риск-менеджмента для развития компаний и корпораций;

**Владеть:** организационно-управленческими методами риск-менеджмента и быть готовым нести за них ответственность.

**расчетно-экономическая деятельность:**

**ПК-1** - способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

В результате освоения компетенции ПК-1 студент должен:

**Знать:** методы расчета, сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей в компаниях и корпорациях;

**Уметь:** давать оценку и интерпретировать полученные результаты путем анализа финансово-экономических показателей компании на основе использования системы риск-менеджмента;

**Владеть:** практическими вопросами анализа экономических и социально-экономических показателей в деятельности хозяйствующих субъектов;

**аналитическая, научно-исследовательская деятельность:**

**ПК-5** – способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения компетенции ПК-5 студент должен:

**Знать:** состав и структуру финансовой (бухгалтерской) и управленческой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;

**Уметь:** интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в целях финансового риск-менеджмента;

**Владеть:** методами идентификации и оценки рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации предприятий различных форм собственности, организаций, и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений.

**ПК-8** - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции ПК-8 студент должен:

**Знать:** информационные технологии и современные технические средства, применяемые в финансовом риск-менеджменте для решения аналитических и исследовательских задач;

**Уметь:** оценить предлагаемые варианты аналитических и исследовательских задач с учетом использования технических средств и современных информационных технологий;

**Владеть:** навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения профессиональных задач.

**организационно-управленческая деятельность:**

**ПК-10** - способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции ПК-10 студент должен:

**Знать:** возможности, создаваемые современными техническими средствами и информационными технологиями, для решения коммуникативных задач;

**Уметь:** выбирать и использовать соответствующие технические средства и информационные технологии в процессе решения коммуникативных задач;

**Владеть:** навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения коммуникативных задач.

### **Формы контроля**

*Текущий и рубежный контроль* осуществляется лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в соответствии с тематическим планом.

*Промежуточная аттестация в 7 семестре – экзамен*

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» осуществляется в соответствии с разделом VIII.

## II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### и описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения образовательной программы

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
<b>Раздел 1. Теория финансового риск-менеджмента</b>					
1.	Основы финансового риск-менеджмента	<p>Финансовый риск-менеджмент как составная часть науки управления финансами в современных рыночных условиях.</p> <p>Предпосылки для развития индустрии финансового риск-менеджмента. Цели управления финансовыми рисками. Процесс финансового риск-менеджмента.</p> <p>Международные стандарты финансового риск-менеджмента. Отраслевые стандарты Basel, Solvency. Стратегия и тактика управления финансовым риском.</p> <p>Финансовый риск как объект управления. Теории риска. Основные характеристики и свойства финансового риска. Типы финансовых рисков: рыночный, кредитный, ликвидности, модельный, операционный, правовой, репутационный, системный.</p> <p>Компоненты финансового риска. Основные метрики финансовых рисков.</p>	ПК-8 ПК-10	<p><b>Знать:</b> Сущность финансового риск-менеджмента, его цели и функции, предпосылки для его развития как самостоятельного направления в финансовом менеджменте. Типы финансовых рисков, их свойства и характеристики, основные метрики</p> <p><b>Уметь:</b> Использовать в практической деятельности основные принципы финансового риск-менеджмента; идентифицировать финансовые риски, отличать их от нефинансовых.</p> <p><b>Владеть:</b> экономической и финансовой терминологией, используемой в современной науке и практике по финансовому риск-менеджменту; методами финансового риск-менеджмента.</p> <p><b>Уметь:</b> использовать нормативно-правовые документы, финансовую отчетность и статистическую информацию для анализа и оценки финансовых рисков; применять на практике организационные основы управления финансовыми рисками;</p>	<p>Лекции, практические занятия, консультации преподавателя;</p> <p>Самостоятельная работа</p> <p>Индивидуальный проект</p> <p>Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода</p> <p>Обсуждение подготовленных студентами докладов</p>
2.	Основные этапы и инструменты финансового риск-менеджмента	<p>Источники информации о финансовых рисках. Методы выявления и анализа финансовых рисков. Количественный и качественный анализ. Анализ чувствительности, стресс-тестирование,</p>	ОПК-4 ПК-1 ПК-5 ПК-8 ПК-10	<p><b>Знать:</b> основные методы оценки и анализа имеющейся информации по управлению финансовыми рисками;</p>	<p>Лекции, практические занятия, консультации преподавателя;</p>



		<p>сценарный анализ, VaR анализ, GAP-анализ, сопоставление затрат и выгод, анализ рисков и доходности.</p> <p>Подходы к оцениванию финансовых рисков. Количественные и качественные меры. Построение карты рисков.</p> <p>Риск-менеджмент как инструмент принятия стратегических решений: уклонение от риска, диверсификация, локализация риска, компенсация риска. Тактика риск-менеджмента. Финансирование риска. Методы передачи рисков.</p> <p>Основные механизмы финансового риск-менеджмента: страхование, хеджирование, диверсификация. Инструменты управления финансовыми рисками: лимитирование, резервирование, самострахование, концепция риск-аппетита, управление активами и пассивами, передача риска на рынок капитала.</p>		<p>основные методы расчета и приемы управления финансовыми рисками, основные стратегические принципы работы хозяйствующих субъектов в условиях неопределенности;</p> <p>основные приёмы оценки результатов деятельности с учетом риска;</p> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитывать интегрированный финансовый риск;</li> <li>- использовать организационные основы риск-менеджмента для внедрения в практическую деятельность компании;</li> <li>- использовать методы оценки финансового риска с целью управления финансовыми рисками организации;</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современными способами оценки финансового риска на рынке финансовых услуг;</li> <li>- методами организации и управления финансовыми рисками на основе риск-менеджмента;</li> <li>- методами управления финансовыми рисками в системе риск-менеджмента компании.</li> </ul>	<p>Самостоятельная работа</p> <p>Расчетно-аналитическое задание</p> <p>Обсуждение подготовленных студентами докладов</p>
3.	Управление рыночным риском	<p>Понятие рыночного риска и его экономическая сущность. Фондовые, процентные, товарные и валютные риски. Риск переоценки по рыночной стоимости. Основные метрики рыночного риска. Премия за рыночный риск. Анализ рыночного риска. Традиционные меры рыночного риска. Волатильность. Чувствительность. Бета как мера систематического риска. Альфа. Безрисковая ставка. Модель Сапм. Модель Шарпа. Портфельный подход к управлению рыночными рисками. Модель Г. Марковица. Оценка риска и</p>	ОПК-4 ПК-1	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные методы оценки и анализа имеющейся информации по рыночному риску;</li> <li>- основные приёмы оценки результатов деятельности с учетом рыночного риска;</li> <li>- основные методы и приемы расчета рыночного риска в условиях неопределенности;</li> <li>- основные методы оценки доходности финансовых вложений, инвестиционных рисков и рисков, возникающих в процессе управления стоимостью;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p>	<p>Лекции, практические занятия, консультации преподавателя;</p> <p>Самостоятельная работа</p> <p>Расчетно-аналитическое задание</p> <p>Обсуждение подготовленных</p>

		<p>доходности портфеля активов. Диверсификация рыночных рисков.</p> <p>Разрывы процентной структуры. Дюрация и иммунизация портфеля.</p> <p>Концепция рисковой стоимости (VAR).</p> <p>Непараметрический и параметрический методы расчета VAR, метод исторического моделирования, метод стрессового тестирования, метод имитационного моделирования Монте-Карло.</p> <p>Хеджирование рыночных рисков. Форвардные контракты, фьючерсы, опционы, свопы.</p> <p>Стратегии хеджирования. Базисный риск.</p>		<p>использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском и зарубежном рынках капитала для управления финансовыми рисками, уметь рассчитывать их основные характеристики;</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных рынках капитала для управления финансовыми рисками</p>	<p>студентами докладов</p>
44	Управление кредитным риском	<p>Понятие и разновидности кредитного риска. Риск дефолта, риск кредитной миграции, кредитный риск контрагента, риск клиринга и расчетов.</p> <p>Кредитное событие. Ценные бумаги с кредитным риском.</p> <p>Виды дефолтов: контрагента, корпоративный, заемщика, суверенный, технический и фактический. Модели риска дефолта. Z-модель и модель ZETA. Рыночные методы оценки риска дефолта. Модель Мертона. Вероятность наступления дефолта.</p> <p>Подверженность кредитному риску. Потери в случае наступления дефолта. Модель KMV.</p> <p>Понятие кредитного рейтинга. Система кредитных рейтингов. Матрица миграции кредитного рейтинга.</p> <p>Управление кредитными рисками коммерческого банка. Классический анализ кредитоспособности заемщика. Кредитные риски в нефинансовой сфере</p> <p>Методы управления кредитными рисками. Секьюритизация. Кредитные деривативы. Резервирование. Диверсификация. Страхование кредитных рисков.</p>	<p>ПК-1 ПК-5 ОПК-4</p>	<p><b>Знать:</b></p> <p>Виды кредитных рисков; методы анализа и оценки кредитных рисков в различных видах деятельности; модели риска дефолта</p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>Оценивать риск дефолта; анализировать кредитоспособность заемщика; применять на практике инструменты управления кредитными рисками и оценивать их сравнительную эффективность</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>инструментами и методами анализа и оценки кредитного риска; методами и инструментами оценки финансового результата организации в зависимости от кредитных рисков и их влияния на размер резервируемого капитала</p>	<p>Лекции, в т.ч. интерактивные, практические занятия, консультации преподавателя; Самостоятельная работа</p> <p>Обсуждение подготовленных студентами докладов</p>

55	Управление риском ликвидности, операционным и прочими финансовыми рисками	<p>Основные характеристики риска ликвидности. Рыночная и балансовая ликвидность. Количественная оценка рыночной ликвидности. Динамика рыночной ликвидности. Факторы рыночной ликвидности. Источники риска ликвидности фондирования (балансовой ликвидности). Анализ ликвидности баланса. Коэффициентный метод оценки ликвидности. Основные мероприятия по управлению риском ликвидности фондирования. Основные подходы к оценке операционных рисков. Аудиторские проверки. Анализ волатильности доходов. Распределение вероятностей убытков. Способы управления операционными рисками в банке. Страхование операционных рисков. Правовые и репутационные риски. Системные риски и финансовые кризисы.</p>	ОПК-4 ПК-5	<p><b>Знать:</b> Виды и источники рисков ликвидности; методы анализа ликвидности баланса; виды и источники операционных рисков</p> <p><b>Уметь:</b> Выявлять операционные и риски ликвидности, правовые и репутационные.</p> <p><b>Владеть:</b> инструментами и методами управления риском ликвидности, операционными и прочими финансовыми рисками.</p>	<p>Лекции, практические занятия, консультации преподавателя; Самостоятельная работа Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода Групповой проект Обсуждение подготовленных студентами докладов</p>
----	---	---	---------------	--	--

### **III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:
  - Лекции;
  - Практические занятия, на которых обсуждаются основные вопросы методики расчета показателей, рассмотренных в лекциях, учебной литературе и раздаточном материале;
  - Расчетно-аналитические задания;
  - Самостоятельная работа студентов, в которую включается освоение методов оценки и интерпретации результатов;
  - Консультации преподавателей.
2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:
  - Интерактивные лекции;
  - Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
  - Обсуждение подготовленных студентами докладов;
  - Групповые и индивидуальные проекты;

### **IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **Рекомендуемая литература**

##### **Основная литература**

1. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры/под ред.И.П.Хоминич, И.В.Пещанской. – М.:Издательство Юрайт, 2019. - 345с. ISBN 978-5-9916-7125-5. Серия:Бакалавр и магистр. Академический курс (книга доступна в электронной библиотечной системе biblio-online.ru). — URL:[HTTPS://BIBLIO-ONLINE.RU/BOOK/UPRAVLENIE-FINANSOVYMI-RISKAMI-433674](https://biblio-online.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-433674)

2. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общ. ред. М. А. Эскиндарова, Е. А. Звонковой. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 453 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [HTTPS://BIBLIO-ONLINE.RU/BOOK/MEZHDUNARODNYY-FINANSOVYY-RYNOK-433807](https://biblio-online.ru/book/mezhdunarodnyy-finansovyy-rynok-433807)

##### **Нормативно-правовые документы:**

1. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

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)

#### **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](http://www.dx.doi.org/10.12737/21804). - Режим доступа: [НТТР://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](http://www.dx.doi.org/10.12737/23640). - Режим доступа: [НТТР://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, 2019. — 390 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс).

— ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [HTTPS://BIBLIO-ONLINE.RU/BOOK/OSNOVY-RISK-MENEDZHMENTA-431722](https://biblio-online.ru/book/osnovy-risk-menedzhmenta-431722)

4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [HTTPS://BIBLIO-ONLINE.RU/BOOK/UPRAVLENIE-FINANSOVYMI-RISKAMI-V-SISTEME-EKONOMICHESKOY-BEZOPASNOSTI-432108](https://biblio-online.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-432108)

5. Страхование : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, Е. В. Дик.. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 437 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01516-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [HTTPS://BIBLIO-ONLINE.RU/BOOK/STRAHOVANIE-399946](https://biblio-online.ru/book/strahovanie-399946)

### **Перечень информационно -справочных систем**

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

### **Перечень профессиональных баз данных**

1. [HTTP://WWW.GKS.RU/](http://www.gks.ru/) - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. [HTTP://WWW.IEP.RU/RU/PUBLIKATSIJ/CATEGORIES.HTML](http://www.iер.ru/ru/publikatsii/categories.html) - Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент
3. [WWW.ECONOMY.GOV.RU](http://www.economy.gov.ru) - Базы данных Министерства экономического развития и торговли России

### **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины**

1. [WWW.III.ORG](http://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](http://www.swissre.com) (Swiss Sigma Research, Swiss Reinsurance Company, reinsurance information)
3. [WWW.AIADE.ORG](http://www.iaade.org) (American Insurance Association)
4. [WWW.ARTEMIS.BM](http://www.artemis.bm) (Alternative Risk Transfer Portal)
5. [WWW.PRMIA.ORG](http://www.prmia.org) (Professional Risk Managers' International Association)
6. [WWW.ISDA.ORG](http://www.isda.org) (International swaps and derivatives association)
7. [WWW.GARP.COM](http://www.garp.com) (Global Association of Risk Professionals)
8. [HTTP://AIRMIC.COM/](http://airmic.com/) (A Risk Management Standard. – 2002. – AIRMIC, ALARM, IRM)
9. [HTTP://WWW.RISKMETRICS.COM](http://www.riskmetrics.com) (CorporateMetrics. The Benchmark for Corporate Risk Management)
10. [HTTP://WWW.TILLINGHAST.COM](http://www.tillinghast.com) (Tillinghast – Towers Perrin)
11. [HTTP://WWW.COSO.ORG/](http://www.coso.org/) (Enterprise Risk Management – Integrated Framework. – The Committee of Sponsoring of the Treadway Commission. – September 2004)
12. [WWW.RISKOVIK.RU](http://www.riskovik.ru) – Профессиональный портал для риск-менеджеров.
13. [WWW.RISKS.RU](http://www.risks.ru) – Институт управления рисками.
14. [WWW.PRMIA.ORG](http://www.prmia.org) – Professional Risk Managers' International Association.

15. [HTTP://WWW.CFIN.RU](http://www.cfin.ru) -Корпоративный менеджмент
16. [HTTP://WWW.FINPORT.RU/](http://www.finport.ru) Финансовый портал в Интернет
17. [HTTP://WWW.IFIN.RU/](http://www.ifin.ru) -Интернет Финансы
18. [HTTP://WWW.RBC.RU/ANALITYC.SHTML](http://www.rbc.ru/analitics.shtml) Аналитика РосБизнесКонсалтинг

**Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

№ п/п	Перечень информационных технологий, программного обеспечения
1.	Операционная система Microsoft Windows: 10
2.	Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus: 2013 (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)
3.	Google Chrome

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

**Тема 1. Основы финансового риск-менеджмента**

**Литература: О-1;О-2; Д-3; Д-4**

**Вопросы для самопроверки:**

1. Дайте характеристику финансовому риск-менеджменту.
2. Назовите основные предпосылки развития финансового риск-менеджмента.
3. Сформулируйте основные цели и задачи системы финансового риск-менеджмента.
4. Назовите базовые концепции и принципы управления финансовыми рисками.
5. Классифицируйте финансовые риски

**Темы для обсуждения:**

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.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Аудит рисков и составление карты рисков компании.
2. Аудит рисков и составление карты рисков банков.

**Тема 2. Основные этапы и инструменты финансового риск-менеджмента**

**Литература: О-1;О-2; Д-1; Д-2; Д-3; Д-4; Д-5**

**Вопросы для самопроверки:**

1. Какие этапы включает в себя процедура финансового риск-менеджмента?
2. Какие основные инструменты используются для воздействия на финансовые риски?
3. Какие методы используются для анализа финансовых рисков?
4. В чем заключается стратегия финансового риск-менеджмента?
5. Какие методы оценки финансовых рисков относятся к количественным и качественным?

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Этапы становления и развития информационно-аналитической системы стратегического риск-менеджмента (на примере российской корпорации или банка).

2. Система управления интегрированным финансовым риском (на примере российской компании или банка).

**Темы для обсуждения:**

1. Анализ организационных особенностей риск-менеджмента в российских компаниях.

2. Технология разработки стратегии по управлению финансовыми рисками.

3. Организационная структура риск-менеджмента в международных корпорациях.

4. Анализ этапов риск-менеджмента в компаниях и особенности их внедрения на российском рынке.

5. Информационные технологии и их влияние на организацию риск-менеджмента на рынке финансовых услуг.

**Тема 3. Управление рыночным риском**

**Литература: О-1;О-2; Д-1; Д-2; Д-3; Д-4**

**Вопросы для самопроверки:**

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 рискковой стоимости (VAR)?

5. Каковы особенности метода исторического моделирования?

**Темы для обсуждения**

1. Применение концепции рискковой стоимости (VAR) при управлении финансовыми рисками компании: преимущества и недостатки.

2. Метрики рыночных рисков и их практическое применение

3. Товарные рыночные риски в России и методы управления ими

4. Управление валютными рисками

5. Риски операций хеджирования

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Оценка волатильности фондового рынка Российской Федерации

2. Управление рыночными рисками на примере конкретной компании

3. Провести сравнительную характеристику нормы доходности инструментов, работающих на финансовых рынках.

**Тема 4. Управление кредитным риском**

**Литература: О-1;О-2; Д-1; Д-2; Д-3; Д-4; Д-5**

**Вопросы для самопроверки:**

1. Какие риски относятся к категории кредитных?

2. Каковы основные формы проявления кредитного события?

3. Что такое кредитный рейтинг?

4. Что включает в себя оценка подверженности кредитному риску?

5. В чем заключается сущность Z-модели Альтмана?

**Темы для обсуждения:**

1. Процедуры оценки кредитного риска при помощи метода EDF.



2. Внедрение и использование комплексных информационных систем класса ERP для управления финансовыми рисками компании.
3. Способы оценки и минимизации потерь компании в случае наступления дефолта.
4. Опишите методы оценки финансовых рисков компаний, используемые кредитными рейтинговыми агентствами.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Процедура разработки коммерческим банком политики управления кредитными финансовыми рисками.
2. Методы оценки кредитного риска, используемые кредитными рейтинговыми агентствами.
3. Практическое применение банками концепции рисковой стоимости (VAR) для управления кредитным риском
4. Методы управления кредитными рисками по методологии Базель III.
5. Требования Базель III по управлению финансовыми рисками банков.

**Тема 5. Управление риском ликвидности, операционным и прочими финансовыми рисками**

**Литература: О-1;О-2; Д-3; Д-4**

**Вопросы для самопроверки:**

1. Что следует понимать под риском ликвидности в компании?
2. Каковы очаги формирования финансовых рисков в случае роста дебиторской и кредиторской задолженности?
3. В чем состоит операционный риск корпораций?
4. Каким образом осуществляется оценка операционных рисков?
5. Какие формы проявления юридического риска вы знаете?

**Темы для обсуждения:**

1. Разработка политики для управления операционными рисками.
2. Аудиторские проверки и уровень операционных рисков
3. Методы и этапы управления риском ликвидности компаний.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Проведите сравнительную характеристику методов расчета денежных потоков в компании.
2. Определите риски и методы оценки производных экономической прибыли.
3. Изучить концепцию рентабельности капитала с учетом риска и ее разновидности.

**Материально-техническое обеспечение дисциплины (разделов)**

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» обеспечена:

- учебной аудиторией для проведения занятий лекционного типа, оборудованной мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций. Лекции проводятся с использованием комплекта компьютера и проектора, с помощью которых проецируются слайды, содержащие основные положения темы и иллюстративный материал материалы (схемы, таблицы, графики);

- учебной аудиторией для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, промежуточной аттестации, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации студентам. Студентам на практических занятиях предоставляются распечатки заданий, необходимых справочных материалов, а также рассылка вспомогательных материалов и заданий в электронном виде.

- компьютерным классом с комплектом лицензионного программного обеспечения Windows, Microsoft Office;
- помещениями для самостоятельной работы, оснащенной компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченной доступом в электронную информационно-образовательную среду филиала.

## V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

(Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий)

№ п/п	Наименование разделов и тем	Контактная работа / контактные часы											Самостоятельная работа часы			Формы текущего/ рубежного контроля
		Аудиторные часы						Электронная форма обучения час (Элек)	Индивидуальная консультация час (ИК)	Конт. часы по промежуточной аттестации (Катт)	Консультация перед экзаменом (КЭ)	Конт. часы по промежуточной аттестации в период экз.сессии (Каттэк)	формы	часы в семестре	Контроль/ СР в сессии	
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего Ауд	в том числе интерактивные										
формы	часы															
1	Основы финансового риск-менеджмента	2	4	--	6	И.п. А.д.с.	2 2	-	-	-	-	-	Лит., И.п., Г.п.	18	-	Защита И.п.; Презентация Защита кейса (Г.п.)
2	Организация и методы управления финансовыми рисками	4	6	--	10	Р.а.з.	2		-	-	-	-	Лит., Подготовка к тесту	20	-	Тестирование Презентация
3	Управление рыночным риском	4	6	--	10	Р.а.з.	2		-		-	-	Лит. Подготовка к решению р.а.з.	24	-	Презентация
4	Управление кредитным риском	2	6	--	8	И.л.	2	-	-		-	-	Лит., Подготовка к к.р.	20	-	К.р. Презентация
5	Управление риском ликвидности, операционным	2	6	--	8	А.д.с.	2	-	-		-	-	Лит. Инд.подготовка к тестам;	20	-	Презентация

	риском и другими видами финансового риска												Г.п.			Защита кейса (Г.п.)
	Итого	14	28	-	42		12		-					102	-	
	Экзамен									2	2				32	
	<b>Всего по дисциплине 180 ч</b>	<b>14</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>42</b>				<b>-</b>		<b>2</b>	<b>2</b>		<b>102</b>	<b>32</b>	

Сокращения, используемые в Тематическом плане изучения дисциплины:

№ п/п	Сокращение	Вид работы
1.	Лит	Работа с литературой
2.	А.д.с.	Анализ деловой ситуации на основе кейс-метода
3.	Р.а.з.	Расчетно-аналитическое задание
4.	И.л.	Интерактивная лекция
5.	И.п.	Индивидуальный проект
6.	Г.п.	Групповой проект
7.	К.р.	Контрольная работа

## VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

*(Фонд оценочных средств хранится на кафедре, обеспечивающей преподавание данной дисциплины)*

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы (см. таблицу раздела II)

6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (см. таблицу раздела II и раздел VIII)

6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Тематика курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый риск-менеджмент» не предусмотрена.

### Вопросы к экзамену

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. Подходы к классификации финансовых рисков.
13. Характеристики финансовых рисков
14. Общие характеристики инструментов, используемых для управления финансовыми рисками.
15. Меры снижения степени финансового риска.
16. Рыночный риск, его сущность и виды.
17. Кредитный риск, его сущность и разновидности.
18. Понятие и виды дефолта.

19. Процедура оценки вероятности наступления дефолта.
20. Классический анализ кредитоспособности.
21. Риск ликвидности, его сущность, классификация, оценка, взаимосвязи с другими финансовыми рисками.
22. Методы управления кредитным риском в нефинансовых организациях
23. Методы управления кредитным риском в финансовых организациях
24. Управление риском ликвидности в нефинансовых организациях.
25. Управление валютными рисками.
26. Понятие операционного риска и методы управления им.
27. Основные показатели рыночного риска. Расчет показателя волатильности финансовых индикаторов.
28. Классификация методов оценки финансовых рисков
29. Карта финансовых рисков организации и подходы к ее построению
30. Качественные методы оценки финансовых рисков
31. Количественные методы оценки финансовых рисков
32. Математико-статистические методы оценки финансовых рисков
33. Основное содержание концепции рисковой стоимости (VAR).
34. Оценка вероятности дефолта с использованием модели Альтмана
35. Концепция рентабельности капитала с учетом риска.
36. Классификация финансовых рисков банков в соответствии с требованиями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору.
37. Понятие кредитного рейтинга. Международные кредитные рейтинги и их оценка.
38. Управление активами и пассивами организаций
39. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
40. Портфельный подход к управлению финансовыми рисками
41. Лимитирование как инструмент управления финансовыми рисками
42. Риск-аппетит в управлении финансовыми рисками
43. Хеджирование: понятие, механизм, виды используемых финансовых инструментов
44. Производные финансовые инструменты в управлении финансовыми рисками
45. Понятие и виды секьюритизации
46. Понятие денежных потоков и их классификация в зависимости от уровня финансового риска
47. Страхование как инструмент управления финансовыми рисками: понятие, сфера применения, механизм воздействия на финансовые риски, ограничения в использовании.
48. Страхование кредитных рисков
49. Гарантийное страхование и его применение в управлении кредитными рисками
50. Страхование депозитных вкладов в Российской Федерации
51. Страхование предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации
52. Самострахование как инструмент управления финансовыми рисками, область применения, преимущества и недостатки
53. Кэптивное страхование и его роль в управлении финансовыми рисками
54. Финансовые риски нефинансовой организации
55. Управление кредитным риском предприятия
56. Особенности финансовых рисков банка
57. Управление процентными рисками
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.

### **Примеры практических заданий к экзамену**

Задание 1. Товар ценой 300 тыс. руб. продается в кредит на 2 года под 12% годовых с равными ежеквартальными погасительными платежами. Определить долг с процентами, проценты и величину разового погасительного платежа. Оцените кредитный риск заемщика и кредитной организации.

Задание 2. Сумма в 5000 руб. выплачивается через 5 лет. Определите ее современную стоимость при условии, что применяется сложная процентная ставка 12% годовых. Проведите факторный анализ вероятных финансовых рисков.

Задание 3. Имеется два проекта вложения капитала. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. рублей, но при этом можно потерять 5,5 млн. рублей. Второй проект с вероятностью 0,8 обеспечивает прибыль 10 млн. рублей, но при этом можно потерять 6 млн. рублей. Какой проект предпочтительнее и почему?

Задание 4. Приведите примеры, когда основные финансовые риски (рыночный и кредитный) приводят к следующим экономическим результатам:

- а) кризису, стабилизации, экономическому росту;
- б) отрицательному, нулевому, положительному.

Пример билета в Приложении 1

### **Задания для решения кейс-заданий**

#### **Кейс 1**

Компания АБС производит и продает подмости и лестницы, которые используются строительными фирмами. Они продаются независимыми розничными продавцами в России. Менеджер компании знает, что ей могут предъявить иск, если продукция окажется ненадлежащего качества и кто-то будет травмирован. Поскольку стоимость страхования гражданской ответственности за качество выпускаемой продукции, увеличилась, менеджер принимает во внимание другие методы по устранению риска убытков компании.

*Задание по кейсу:*

1. Опишите сущность этапов, выполняемых в процессе управления рисками;
2. Для каждого из следующих методов управления риском опишите определенное действие, использующее тот метод, который может быть полезен для управления риском ответственности за качество выпускаемой продукции:

- уклонение
- локализация
- диверсификация

-компенсация

### **Кейс 2**

Российская организация осуществляет перевозки пассажиров и багажа автобусами из РФ в государства – участники СНГ и в обратном направлении. В собственности организации находятся 150 автобусов, 50 из которых не оборудованы кондиционерами. Организация имеет свой собственный гараж, рассчитанный на 250 автобусов, поэтому 100 мест сдает в аренду. Так как организация является довольно крупной, то в данном сегменте у нее всего 3 конкурента. Политика организации такова, что необходимо осуществлять как можно больше поездок за меньшую, чем у конкурентов цену. В последнее время на единую горячую линию все чаще поступают звонки от недовольных услугами клиентов. К тому же, совсем недавно произошел неприятный инцидент, когда один из водителей задремал за рулем и съехал в кювет, к счастью, никто из пассажиров не пострадал. В обозримом будущем директор планирует провести масштабную рекламную кампанию, несмотря на то что организация еще не расплатилась за 3 автобуса, которые приобрела в кредит.

*Задание по кейсу:*

1. Оцените отношение организации к риску.
2. Опишите сущность этапов, выполняемых в процессе управления рисками данной организации;
3. Идентифицируйте риски компании и ранжируйте их в зависимости от их существенности.
4. Для каждого из рисков убытков, определенных в пункте 3 подберите инструмент управления или их комбинацию
5. Предложите несколько источников фондов для оплаты убытков, если в программе управления риском используется удержание риска.

### **Кейс 3**

Предприятие, производящее легковые автомобили, планирует построить новый цех для производства грузовых автомобилей. Для финансирования этого проекта предприятие берет кредит.

*Задание по кейсу:*

Опишите, какие методы и инструменты риск-менеджмента могут быть использованы в этом случае.

Разработайте систему риск-менеджмента, обеспечивающую управление валютным риском компании-экспортера.

### **Темы индивидуальных и групповых проектов**

**Проект 1.** Собрать информацию о банкротстве какой-либо компании (российской или зарубежной, занимающейся любым видом деятельности), имевшем место в реальности.

- а) Проанализировать причины банкротства;
- б) Структурировать риски, с которыми столкнулась компания;
- в) Выявить внешние и внутренние факторы рисков;
- г) Установить, какие риски стали основным фактором, приведшим к банкротству.
- д) Подготовить презентацию

### **Проект 2.**

Предложить схему секьюритизации активов (обязательств) организации (кроме банковских кредитов). Укажите на схеме потенциальные точки возникновения рисков. Прокомментировать эти риски (источники, носители рисков, инструменты риск-менеджмента).

**Проект 3.** Представьте ситуацию, что вы разрабатываете проект, направленный на защиту от финансовых рисков на рынке криптовалют разных регионов и стран. Опишите



ситуацию, в которой вы находитесь, и предложите свою программу защиты от рисков и методы управления финансовыми рисками, которые будете использовать.

### **Тематика докладов (выступлений)**

1. Оценка классификации финансовых рисков: сравнительный анализ российской и международной практики.
2. Определение задач финансового риск-менеджмента на примере российского банка и способы его реализации.
3. Особенности идентификации и оценки рисков в международных корпорациях.
4. Управление финансовыми рисками кредитного учреждения в условиях неопределенности.
1. Эволюция стандартов управления финансовыми рисками в международном бизнесе.
2. Исследование опыта организации и управления финансовыми рисками в системе риск-менеджмента на примере зарубежной компании.
3. Перспективы развития отечественного и международного риск-менеджмента в современных условиях.
4. Основные задачи риск-менеджмента и их реализация в российских компаниях.
5. Роль риск-менеджмента в стратегии страховой организации.
6. Методы оценки риска в рамках сбалансированной системы показателей.
7. Влияние кредитного риска на деятельность международной компании.
8. Исследование кредитных рейтинговых систем.
9. Стратегия управления валютными рисками в банках РФ в условиях санкций.
10. Преимущества и недостатки хеджирования валютного риска.
11. Управление валютным и сопутствующими финансовыми рыночными рисками для реализации эффективной стратегии развития финансово-кредитного учреждения.
12. Комплексная оценка финансового риска в компании.
13. Качественные и количественные методы оценки рисков
14. Оценка стоимости компании в системе риск-менеджмента
15. Современные методы организации риск-менеджмента в российских компаниях
16. Стратегия финансового риск-менеджмента в условиях санкций, неопределенности и перманентного кризиса.

### **Задания для контрольной работы**

#### **Задание 1**

Волатильность актива составляет 15% в годовом исчислении. Каков одномесячный VAR с уровнем доверия 95% по позиции в 3 млн. долларов США?

#### **Задание 2**

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:

#### **Задание 3**

Инвестор формирует портфель из рискованного актива А и безрискового актива Б. Ожидаемая доходность, волатильность и удельный вес актива А в портфеле соответственно равны 20%, 26% и 70%. Доходность актива Б составляет 10%. Определить риск портфеля и ожидаемую доходность портфеля.

#### **Задание 4.**

Определите ожидаемые потери по кредитному портфелю с рейтингом В на сумму 250 млн. долларов США через год, если известно, что вероятность дефолта пятилетних облигаций с таким же рейтингом через год составляет 4%, а средний коэффициент восстановления по этим облигациям в случае наступления дефолта составляет 25%.

### **Пример расчетно-аналитического задания**

Вы принимаете решение об инвестировании одного миллиона долларов в исследовательский проект, связанный с разработкой новейшего средства от облысения. Вероятность того, что ученым удастся найти эффективное средство от облысения, составляет 30 %. В случае неудачи вам вернут 250 000 долларов от вложенного миллиона. Если исследователи добьются успеха, существует 60 процентная вероятность того, что это чудодейственное средство будет одобрено контролирующими ведомствами для медицинского применения. Если средство не только окажется эффективным, но и будет признано как безопасное для человека, существует 10 процентная вероятность того, что кто-либо из конкурентов предложит примерно в то же время еще более эффективный препарат, что лишит вас каких-либо надежд на получение прибыли. Однако, если удача будет во всем вам сопутствовать (ваше средство против облысения окажется эффективным и безопасным для человека, а ваши конкуренты не предложат ничего лучшего), оптимальная оценка доходности инвестиций составит 25 миллионов долларов.

#### **Задание**

Имеет ли смысл вкладывать один миллион долларов в этот исследовательский проект?

Нарисуйте дерево решений по инвестиции.

#### **Примеры тестов для контроля знаний**

1. Финансовый кризис является примером:
  - а) Систематического риска
  - б) Несистематического риска
  - в) Рыночного риска
  - г) Операционного риска
2. Объединение рисков в портфель, где совокупный риск меньше, чем сумма индивидуальных – это характеристика:
  - а) Хеджирования
  - б) Страхования
  - в) Диверсификации
3. Как осуществляется контроль за риском балансовой ликвидности?
  - а) хеджирование;
  - б) планирование движения денежных средств;
  - в) установление лимитов;
  - г) диверсификация.
4. К наиболее распространенным методам анализа, на основании которых определяются подходы к управлению финансовым риском относятся:
  - а) Сопоставление затрат и выгод
  - б) Pest-анализ
  - в) Анализ рисков и вознаграждений
  - г) Swat-анализ
  - д) Факторный анализ
5. Какие из нижеперечисленных методов оценки рисков являются качественными?
  - а) Метод Монте-Карло
  - б) Метод Делфи
  - в) Мозговой штурм
  - г) Модель Альтмана

## VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов в ФГБОУ ВО "РЭУ им. Г.В. Плеханова" ([HTTP://WWW.REA.RU](http://www.rea.ru))

Вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	<i>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание страховой терминологии, а также особенностям национального законодательства в сфере страховой деятельности</i>
Практические занятия	<i>Работа с конспектом лекций и рекомендованной литературой, проработка вопросов для самопроверки, подготовка ответов к вопросам для обсуждения, решение расчетно-аналитических заданий, кейсов, подготовка докладов и презентаций к ним, подбор нормативно-правовой документации по теме занятиям.</i>
Контрольная работа / индивидуальные и групповые задания	<i>Работа с конспектом лекций, знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Работа с нормативными документами. Запоминание расчетных формул.</i>
Анализ деловой ситуации на основе кейс-метода	<i>Работа с конспектом лекций, знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники. Каждый из студентов или вся группа предлагают варианты разрешения ситуации исходя из имеющегося практического опыта, знаний и интуиции. Любая ситуация, жизненная или производственная, как правило, имеет несколько вариантов решения. В ходе обсуждения в группах совместными усилиями происходит поиск и выбор самого оптимального из них. Причем следует добиваться того, чтобы решение устраивало всех участников обсуждения, поэтому по окончании анализа ситуации преподаватель должен организовать оценку сформированных алгоритмов действий и выбрать лучший из них в контексте поставленной проблемы.</i>

Доклад	<i>Поиск литературы, использование от 3 до 5 научных работ, обзор интернет-сайтов, посвященных тематике доклада, сайтов страховых компаний с целью поиска примеров, иллюстрирующих материал доклада, изложение мнения авторов используемых литературных источников и своего суждения по выбранному вопросу; изложение основных аспектов проблемы; подготовка компьютерной презентации к докладу. Подготовиться к обсуждению темы доклада с группой, быть готовым ответить на вопросы других студентов и преподавателя.</i>
--------	--

### **VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

#### ***Формирование балльной оценки по дисциплине «Финансовый риск-менеджмент»***

В соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом:

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен/ зачет)	40
<b>ИТОГО</b>	<b>100</b>

#### **Текущий и рубежный контроль**

Расчет баллов по результатам текущего и рубежного контроля в семестре:

Форма контроля	Наименование раздела/ темы, выносимых на контроль	Форма проведения контроля (тест, контр. работа и др. виды контроля в соответствии с Положением)	Количество баллов, максимально
Текущий контроль	Тема 1. Основы финансового менеджмента	Защита индивидуального проекта Защита группового проекта (кейс)	2 2
	Тема 2. Основные этапы и инструменты финансового риск-менеджмента	Промежуточное тестирование	5

	Тема3. Управление рыночным риском	Расчетно-аналитическое задание	2
	Тема4. Управление кредитным риском	Контрольная работа	2
	Тема 5. Управление риском ликвидности, операционным риском и другими видами финансового риска	Защита группового проекта (кейс)	2
Рубежный контроль		Контрольная работа	5
<b>Всего</b>			<b>20</b>

### Творческий рейтинг

Распределение баллов осуществляется по решению методической комиссии кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляются в виде следующей таблицы:

Наименование раздела/ темы дисциплины	Вид работы	Количество баллов
Тема 1	Презентация к индивидуальному проекту	10
Все темы	Презентация к докладу	10
<b>ИТОГО</b>		<b>20</b>

### Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по результатам изучения учебной дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» проводится в письменной форме. Экзамен состоит из 2 теоретических вопросов и 1 практического задания.

Оценка по результатам экзамена выставляется исходя из следующих критериев:

- теоретические вопросы – по 15 баллов каждый;
- практическое задание – по 10 баллов.

В случае частично правильного ответа на вопрос или решение задачи, студенту начисляется определяемое преподавателем количество баллов.

**Итоговый балл** формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией. Приведение суммарной балльной оценки к четырехбалльной шкале производится следующим образом:

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

100-балльная система оценки	Традиционная четырехбалльная система оценки	Формируемые компетенции (индикаторы компетенций)	Критерии оценивания
85 – 100 баллов	«отлично»	ОК-4	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> организационные и управленческие методы сбора, анализа и обработки данных

			<p>с учетом оценки рисков в профессиональной деятельности;</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> использовать методы риск-менеджмента для развития компаний и корпораций;</p> <p><b>Владет навыками верно и в полном объеме:</b> организационно-управленческими методами риск-менеджмента и быть готовым нести за них ответственность.</p>
		ПК-1	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> методы расчета, сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей в компаниях и корпорациях;</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> давать оценку и интерпретировать полученные результаты путем анализа финансово-экономических показателей компании на основе использования системы риск-менеджмента;</p> <p><b>Владет навыками верно и в полном объеме:</b> практическими вопросами анализа экономических и социально-экономических показателей в деятельности хозяйствующих субъектов;</p>
		ПК-5	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> состав и структуру финансовой (бухгалтерской) и управленческой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в целях финансового риск-менеджмента;</p> <p><b>Владет навыками верно и в полном объеме:</b> методами идентификации и оценки рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации предприятий различных форм собственности, организаций, и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений.</p>
		ПК-8	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> информационные технологии и современные технические средства, применяемые в финансовом риск-менеджменте для решения аналитических и исследовательских задач;</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b></p>

			<p>оценить предлагаемые варианты аналитических и исследовательских задач с учетом использования технических средств и современных информационных технологий;</p> <p><b>Владеет навыками верно и в полном объеме:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения профессиональных задач.</p>
		ПК-10	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> возможности, создаваемые современными техническими средствами и информационными технологиями, для решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> выбирать и использовать соответствующие технические средства и информационные технологии в процессе решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Владеет навыками верно и в полном объеме:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения коммуникативных задач</p>
70 – 84 баллов	«хорошо»	ОПК-4	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> организационные и управленческие методы сбора, анализа и обработки данных с учетом оценки рисков в профессиональной деятельности;</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> использовать методы риск-менеджмента для развития компаний и корпораций;</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b> организационно-управленческими методами риск-менеджмента и быть готовым нести за них ответственность.</p>
		ПК-1	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методы расчета, сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей в компаниях и корпорациях;</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> давать оценку и интерпретировать полученные результаты путем анализа</p>

			<p>финансово-экономических показателей компании на основе использования системы риск-менеджмента;</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b> практическими вопросами анализа экономических и социально-экономических показателей в деятельности хозяйствующих субъектов;</p>
		ПК-5	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> состав и структуру финансовой (бухгалтерской) и управленческой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в целях финансового риск-менеджмента;</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b> методами идентификации и оценки рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации предприятий различных форм собственности, организаций, и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений</p>
		ПК-8	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> информационные технологии и современные технические средства, применяемые в финансовом риск-менеджменте для решения аналитических и исследовательских задач;</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> оценить предлагаемые варианты аналитических и исследовательских задач с учетом использования технических средств и современных информационных технологий;</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения профессиональных задач.</p>
		ПК-10	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> возможности, создаваемые современными техническими средствами и информационными технологиями, для решения коммуникативных задач;</p>



			<p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> выбирать и использовать соответствующие технические средства и информационные технологии в процессе решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения коммуникативных задач</p>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ОПК-4	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> организационные и управленческие методы сбора, анализа и обработки данных с учетом оценки рисков в профессиональной деятельности;</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> использовать методы риск-менеджмента для развития компаний и корпораций;</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b> организационно-управленческими методами риск-менеджмента и быть готовым нести за них ответственность.</p>
		ПК-1	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методы расчета, сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей в компаниях и корпорациях;</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> давать оценку и интерпретировать полученные результаты путем анализа финансово-экономических показателей компании на основе использования системы риск-менеджмента;</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b> практическими вопросами анализа экономических и социально-экономических показателей в деятельности хозяйствующих субъектов;</p>
		ПК-5	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> состав и структуру финансовой (бухгалтерской) и управленческой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в целях финансового риск-менеджмента;</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b></p>

			методами идентификации и оценки рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации предприятий различных форм собственности, организаций, и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений
		ПК-8	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> информационные технологии и современные технические средства, применяемые в финансовом риск-менеджменте для решения аналитических и исследовательских задач;</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> оценить предлагаемые варианты аналитических и исследовательских задач с учетом использования технических средств и современных информационных технологий;</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения профессиональных задач.</p>
		ПК-10	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> возможности, создаваемые современными техническими средствами и информационными технологиями, для решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> выбирать и использовать соответствующие технические средства и информационные технологии в процессе решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b> навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения коммуникативных задач</p>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ОПК-4	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> организационные и управленческие методы сбора, анализа и обработки данных с учетом оценки рисков в профессиональной деятельности;</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> использовать методы риск-менеджмента для развития компаний и корпораций;</p> <p><b>Не владеет на базовом уровне:</b></p>

			организационно-управленческими методами риск-менеджмента и быть готовым нести за них ответственность.
		ПК-1	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> методы расчета, сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей в компаниях и корпорациях;</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> давать оценку и интерпретировать полученные результаты путем анализа финансово-экономических показателей компании на основе использования системы риск-менеджмента;</p> <p><b>Не владеет на базовом уровне:</b> практическими вопросами анализа экономических и социально-экономических показателей в деятельности хозяйствующих субъектов;</p>
		ПК-5	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> состав и структуру финансовой (бухгалтерской) и управленческой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в целях финансового риск-менеджмента;</p> <p><b>Не владеет на базовом уровне:</b> методами идентификации и оценки рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации предприятий различных форм собственности, организаций, и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений</p>
		ПК-8	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> информационные технологии и современные технические средства, применяемые в финансовом риск-менеджменте для решения аналитических и исследовательских задач;</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> оценить предлагаемые варианты аналитических и исследовательских задач с учетом использования технических средств и современных информационных технологий;</p> <p><b>Не владеет на базовом уровне:</b> навыками практического использования</p>

			информационных технологий и современных технических средств для решения профессиональных задач.
		ПК-10	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b>  возможности, создаваемые современными техническими средствами и информационными технологиями, для решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b>  выбирать и использовать соответствующие технические средства и информационные технологии в процессе решения коммуникативных задач;</p> <p><b>Не владеет на базовом уровне:</b>  навыками практического использования информационных технологий и современных технических средств для решения коммуникативных задач</p>

**Приложение 1**  
**Пример билета**

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
“Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова”  
Факультет Финансовый  
Кафедра «Финансовые рынки»  
ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1  
по дисциплине «Финансовый риск-менеджмент»  
Направление 38.03.01 «Экономика»  
Программа «Финансы и кредит»

*Проверяемые компетенции ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10*

1. Классификация финансовых рисков.
2. Основное содержание концепции рисковой стоимости (VAR).
3. Сравните по риску вложения в акции трех типов А,В,С, если каждая из них по своему реагирует на возможные рыночные ситуации, достигая с известными вероятностями определенных значений доходности, заданных в таблице 1., где представлены рыночные ситуации 1 и 2.

Таблица 1.

Тип акции	Вероятность P1	Доходность,% X1	Вероятность P2	Доходность,% X2
А	0,50	20,0	0,50	10,0
В	0,99	15,1	0,01	5,1
С	0,70	13,0	0,30	7,0

Утверждено на заседании кафедры финансовых рынков «   »                    20    года, протокол №

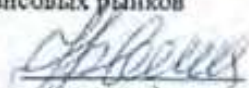
Зав. кафедрой, д.э.н., проф.

Ю.А. Ровенский

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент»  
утверждены на заседании кафедры финансовых рынков  
протокол № 1 от «5» сентября 2017 г.

Заведующий кафедрой

  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ю.А. Ровенский.)

Одобрено Советом ОНЦ «Экономика и финансы»

протокол № 1 от «07» сентября 2017 г.

Руководитель

  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(К.В. Екимова)

Одобрено советом Финансового факультета,

протокол № 1 от «14» сентября 2017 г.

Председатель

  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
О.Л. Шеметкова  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «\_\_\_\_\_»,  
название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «\_\_\_\_\_»

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «\_\_\_\_\_»,  
название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «\_\_\_\_\_»

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_

протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент», утверждены на заседании кафедры «Финансовые рынки», протокол № 13 от «18» июня 2018 г.

Заведующий кафедрой

  
(подпись)

А.Ю. Ровенский  
(Ф.И.О.)

Одобрено Советом ОНЦ «Экономика и финансы» протокол № 12 от «30» августа 2018 г.

Директор

  
(подпись)

Л.А. Чайковская  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета протокол № 11 от «30» августа 2018 г.  
Председатель

  
(подпись)

О.Л. Шеметкова  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «\_\_\_\_\_» утверждены на заседании кафедры «Финансовые рынки», протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено Советом ОНЦ «Экономика и финансы» протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Директор

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.  
Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «\_\_\_\_\_» утверждены на заседании кафедры «Финансовые рынки», протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено Советом ОНЦ «Экономика и финансы» протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Директор

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета протокол № \_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.  
Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент», утверждены на заседании кафедры Финансовые рынки, протокол № 7 от «16» мая 2019г.

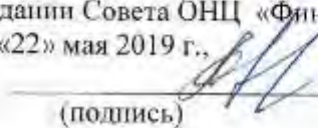
Заведующий кафедрой

  
(подпись)

Ю.А. Ровенский  
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «Финансы» протокол № 3 от «22» мая 2019 г.,

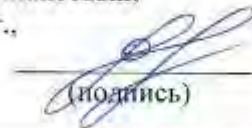
Председатель

  
(подпись)

/Болвачев А.И./  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета Финансовый, протокол № 11 от «24» мая 2019г.,

Председатель

  
(подпись)

О.Л. Шеметкова  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент»,

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ « \_\_\_\_\_ » протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент»,

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ « \_\_\_\_\_ » протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)



### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент», утверждены на заседании кафедры «Финансовые рынки», протокол № 11 от «26» мая 2020г.  
И.о. заведующего кафедрой \_\_\_\_\_ (подпись) А.Ю. Бельяников (Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «Финансы» протокол № 7 от «28» мая 2020г. г.,  
Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) /Болвачев А.И./ (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета Финансовый, протокол № 11 от «29» мая 2020г.,  
Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) О.Л. Шеметкова (Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент», утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_ протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

И.о. заведующего кафедрой \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «\_\_\_\_\_» протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_ протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.  
Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый риск-менеджмент», утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_ протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

И.о. заведующего кафедрой \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «\_\_\_\_\_» протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_ протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.  
Председатель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

**Карта обеспеченности дисциплины «Финансовый риск-менеджмент»  
учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами**

ОНЦ «Финансы»  
Кафедра «Финансовые рынки»  
ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,  
Уровень подготовки : бакалавриат

№п/п	Наименование, автор	Выходные данные	Информация по НИБЦ им. академика Л.И. Абалкина		Количество экземпляров на кафедре (в лаборатории) (шт.)	Численность студентов (чел.)	Показатель обеспеченности студентов литературой: = 1 (при наличии в ЭБС); или =(колонка 4/ колонка 7) (при отсутствии в ЭБС)
			количество печатных экземпляров (шт.)	наличие в ЭБС (да/нет), название ЭБС			
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Основная литература</b>							
1.	Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры/под ред. И.П.Хоминич, И.В.Пещанской.	М.:Издательство Юрайт, 2018. -345с. ISBN 978-5-9916-7125-5. Серия:Бакалавр и магистр. Академический курс.	x	Да ЭБС ЮРАЙТ	x	x	1
2.	Международный финансовый рынок : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общ. ред. М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой	Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 453 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8904-5.	x	Да ЭБС ЮРАЙТ	x	x	1
	<b>Всего</b>	2			<b>x</b>		<b>1</b>
<b>Дополнительная литература</b>							
1	Галанов В.А. Производные финансовые инструменты : учебник. — 2-е изд, перераб. и доп.	М. : ИНФРА-М, 2019. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат)	x	Да ЭБС Znanium	x	x	1

2	Галанов В.А. Рынок ценных бумаг : учебник. — 2-е изд., перераб. и доп.	М. : ИНФРА-М, 2019. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат).	x	Да ЭБС Znanium	x	x	1
3	Основы риск-менеджмента / Д. Гэлан, М. Кроун, В. Б. Минасян, Р. Марк	Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 390 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02578-1	x	Да ЭБС ЮРАЙТ	x	x	1
4	Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп.	М. : Издательство Юрайт, 2018. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04539-0.	x	Да ЭБС ЮРАЙТ	x	x	1
5.	Страхование: учебник и практикум для академического / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, Е. В. Дик.	М.: Издательство Юрайт, 2017. — 437 с. — Серия: Бакалавр. Академический курс. ISBN: 978-5-534-01516-4	x	Да ЭБС ЮРАЙТ	x	x	1
	<b>Всего</b>	5					<b>1</b>

Зав.кафедрой \_\_\_\_\_ /Ровенский Ю.А./

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Согласовано:

Начальник отдела комплектования НИБЦ \_\_\_\_\_

*Климова М.И.*

Мультиформатный библиотечный центр  
имени академика Л.И. Абалкина  
ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»