

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
д.э.н., доц. Бубнов В.А



25.06.2021г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Б1.Э.3. Управление финансовыми рисками**

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит  
Направленность (профиль): Финансовые технологии  
Квалификация выпускника: магистр  
Форма обучения: очная, заочная

	Очная ФО	Заочная ФО
Курс	2	2
Семестр	21	21
Лекции (час)	14	28
Практические (сем, лаб.) занятия (час)	14	0
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час)	116	116
Курсовая работа (час)		
Всего часов	144	144
Зачет (семестр)		
Экзамен (семестр)	21	21

Иркутск 2021

Программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.04.08  
Финансы и кредит.

Автор Н.В. Кузнецова

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры  
финансов и финансовых институтов

Заведующий кафедрой Т.В. Щукина

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2022

### 1. Цели изучения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» является обучение студентов навыкам в области минимизации различных видов предпринимательских, в том числе финансовых, рисков с помощью различных методов управления

### 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

#### Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код компетенции по ФГОС ВО	Компетенция
ПК-4	способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка
ПК-5	способность выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в организациях, включая кредитные и некредитные финансовые организации.

#### Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ПК-4 способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	З. Знать основные методы и инструменты для проведения финансово-экономического анализа рисков У. Уметь обосновывать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка Н. Владеть навыками определения стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка
ПК-5 способность выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в организациях, включая кредитные и некредитные финансовые организации.	З. Знать основные элементы системы управления рисками в финансово-кредитных организациях У. Уметь выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в финансово-кредитных организациях Н. Владеть навыком построения системы управления рисками, регулирования и контроля процесса управления рисками в финансово-кредитных организациях

### 3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Принадлежность дисциплины - БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Элективная дисциплина.

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. ед., 144 часов.

Вид учебной работы	Количество часов (очная ФО)	Количество часов (заочная ФО)
Контактная(аудиторная) работа		
Лекции	14	28
Практические (сем, лаб.) занятия	14	0
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	116	116
Всего часов	144	144

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**5.1. Содержание разделов дисциплины**

**Заочная форма обучения**

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Сущность финансовых рисков и их классификация	21	12		58		тест
2	Методы управления финансовыми рисками	21	16		58		контрольная работа 1. контрольная работа 2. контрольная работа 3. контрольная работа 4
	<b>ИТОГО</b>		28		116		

**Очная форма обучения**

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Сущность финансовых рисков и их классификация	21	6	6	58		тест
2	Методы управления финансовыми рисками	21	8	8	58		контрольная работа 1. контрольная работа 2. контрольная работа 3. контрольная работа 4
	<b>ИТОГО</b>		14	14	116		

## 5.2. Лекционные занятия, их содержание

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
1	Система финансовых рисков	Понятие и классификация финансовых рисков
2	Виды финансовые рисков	Кредитный риск. Риск ликвидности. Рыночный риск
3	Общие подходы к управлению финансовыми рисками	Финансовый риск-менеджмент. Система финансового риск-менеджмента: цели, объект и субъект управления, функции управления, характеристики
4	Портфельный подход, диверсификация и лимитирование	Сущность, возможности, ограничения и результаты применения каждого из перечисленных в главе универсальных методов управления финансовыми рисками
5	Самострахование и страхование	Сущность. преимущества и недостатки методов управления рисками
6	Хеджирование	Понятие. Хеджирование валютных рисков. Инструменты хеджирования рисков
7	Риск-аппетит и способы его определения	Понятие. Концепция риск-аппетита

## 5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
1	Система финансовых рисков. Проводится в форме семинара по изучению новой темы с элементами дискуссии
1	Виды финансовые риски. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии
1	Общие подходы к управлению финансовыми рисками. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии
2	Портфельный подход, диверсификация и лимитирование. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии
2	Самострахование и страхование. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии
2	Хеджирование. Проводится в форме семинара по обобщению и углублению знаний с элементами дискуссии
2	Риск-аппетит и способы его определения. Проводится в форме смешанного семинара: семинар - беседа по плану, заранее известному, и семинар - представление и обсуждение докладов.

## 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (полный текст приведен в приложении к рабочей программе)

### 6.1. Текущий контроль

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
1	1. Сущность финансовых рисков и их классификация	ПК-4	З.Знать основные методы и инструменты для проведения финансово-экономического анализа рисков У.Уметь обосновывать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка Н.Владеть навыками определения стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	тест	1 правильный ответ - 2 балла (20)
2	2. Методы управления финансовыми рисками	ПК-4	З.Знать основные методы и инструменты для проведения финансово-экономического анализа рисков У.Уметь обосновывать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка Н.Владеть навыками определения стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	контрольная работа 1	правильный ответ - 20 баллов (20)
3		ПК-5	З.Знать основные элементы системы управления рисками в финансово-кредитных	контрольная работа 2	правильный расчет - 10 баллов обоснование - 10

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			<p>организациях</p> <p>У. Уметь выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в финансово-кредитных организациях</p> <p>Н. Владеть навыком построения системы управления рисками, регулирования и контроля процесса управления рисками в финансово-кредитных организациях</p>		баллов (20)
4		ПК-4	<p>З. Знать основные методы и инструменты для проведения финансово-экономического анализа рисков</p> <p>У. Уметь обосновывать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка</p> <p>Н. Владеть навыками определения стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка</p>	контрольная работа 3	<p>правильный расчет - 10 баллов</p> <p>обоснование - 10 баллов (20)</p>
5		ПК-5	<p>З. Знать основные элементы системы управления рисками в финансово-кредитных организациях</p> <p>У. Уметь выстраивать систему управления рисками, координировать,</p>	контрольная работа 4	<p>правильный расчет - 10 баллов</p> <p>обоснование - 10 баллов (20)</p>

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			регулировать и контролировать процесс управления рисками в финансово-кредитных организациях Н. Владеть навыком построения системы управления рисками, регулирования и контроля процесса управления рисками в финансово-кредитных организациях		
				<b>Итого</b>	<b>100</b>

## 6.2. Промежуточный контроль (зачет, экзамен)

Рабочим учебным планом предусмотрен Экзамен в семестре 21.

### ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ:

1-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Тест/проверка знаний. Критерий: правильный ответ - 2 балла.

**Компетенция: ПК-4 способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка**

Знание: Знать основные методы и инструменты для проведения финансово-экономического анализа рисков

1. Кредитный риск
2. Опционы: понятие, виды
3. Показатели оценки риска
4. Хеджирование и его использование для управления рисками
5. Этапы процесса управления риском

**Компетенция: ПК-5 способность выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в организациях, включая кредитные и некредитные финансовые организации.**

Знание: Знать основные элементы системы управления рисками в финансово-кредитных организациях

6. Виды страхования финансовых рисков
7. Диверсификация как метод управления рисками
8. Правила, применяемые в стратегии риск – менеджмента
9. Риск-аппетит и методы его определения
10. Риск ликвидности



## ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:

2-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: правильный ответ - 15 баллов.

**Компетенция: ПК-4 способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка**

Умение: Уметь обосновывать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка

Задача № 1. Дайте оценку ситуации

**Компетенция: ПК-5 способность выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в организациях, включая кредитные и некредитные финансовые организации.**

Умение: Уметь выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в финансово-кредитных организациях

Задача № 2. Управление риском

## ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:

3-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: правильный расчет - 15 баллов.

**Компетенция: ПК-4 способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка**

Навык: Владеть навыками определения стратегии поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка

Задание № 1. Рассчитайте и обоснуйте ответ

**Компетенция: ПК-5 способность выстраивать систему управления рисками, координировать, регулировать и контролировать процесс управления рисками в организациях, включая кредитные и некредитные финансовые организации.**

Навык: Владеть навыком построения системы управления рисками, регулирования и контроля процесса управления рисками в финансово-кредитных организациях

Задание № 2. Задачи на метод управления

## ОБРАЗЕЦ БИЛЕТА

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования <b>«БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» (ФГБОУ ВО «БГУ»)</b>	Направление - 38.04.08 Финансы и кредит Профиль - Финансовые технологии Кафедра финансов и финансовых институтов Дисциплина - Управление финансовыми рисками
---	--

## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Управление риском (30 баллов).
3. Рассчитайте и обоснуйте ответ (30 баллов).

Составитель \_\_\_\_\_ Н.В. Кузнецова

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Т.В. Щукина

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **а) основная литература:**

1. Феофанова О. Ю. Управление рисками в эпоху цифровой трансформации бизнеса. Электронный ресурс/ О. Ю. Феофанова// Номер журнала, № 5, С. 34-40, 2018
2. Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. пер. с англ./ К. Рэдхэд, С. Хьюс.- М.: ИНФРА-М, 1996.-287 с.
3. Макарова С. Н., Ферова И. С., Янкина И. А. Управление финансовыми рисками/ С.Н. Макарова.- Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2014.-230 с.
4. [ларионова И.А. Управление финансовыми рисками : практикум / Ларионова И.А.. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2020. — 54 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/106892.html> \(дата обращения: 26.05.2021\).](#)
5. [Каранина Е.В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты : учебное пособие / Каранина Е.В.. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 152 с. — ISBN 978-5-4383-0124-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html> \(дата обращения: 26.05.2021\).](#)
6. [Ларионова И.А. Управление финансовыми рисками : учебное пособие / Ларионова И.А.. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2020. — 85 с. — ISBN 978-5-907227-08-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/106893.html> \(дата обращения: 26.05.2021\).](#)

### **б) дополнительная литература:**

1. Скамай Л. Управление финансовыми рисками/ Л. Скамай// N3-4., С.20-26., 2000, ч.з 2-202
2. Яковлева И. Н. Управление финансовыми рисками компании/ И. Н. Яковлева// Справочник экономиста
3. [Тепман Л.Н. Управление банковскими рисками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д.. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 311 с. — ISBN 978-5-238-02469-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81575.html> \(дата обращения: 26.05.2021\)](#)
4. [Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / Шапкин А.С., Шапкин В.А.. — Москва : Дашков и К, 2018. — 544 с. — ISBN 978-5-394-02150-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : \[сайт\]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85312.html> \(дата обращения: 26.05.2021\).](#)

## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля), включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы**

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимы следующие ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

– Сайт Байкальского государственного университета, адрес доступа: <http://bgu.ru/>, доступ круглосуточный неограниченный из любой точки Интернет

- КиберЛенинка, адрес доступа: <http://cyberleninka.ru>. доступ круглосуточный, неограниченный для всех пользователей, бесплатное чтение и скачивание всех научных публикаций, в том числе пакет «Юридические науки», коллекция из 7 журналов по правоведению
- Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU, адрес доступа: <http://elibrary.ru/>. доступ к российским журналам, находящимся полностью или частично в открытом доступе при условии регистрации
- Официальный сайт ВТО, адрес доступа: <https://www.wto.org>. доступ неограниченный
- Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики России - профессиональная база данных, адрес доступа: <http://www.gks.ru/>. доступ неограниченный
- Сайт Банка России, адрес доступа: <http://www.cbr.ru>. доступ неограниченный

## **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Изучать дисциплину рекомендуется в соответствии с той последовательностью, которая обозначена в ее содержании. Для успешного освоения курса обучающиеся должны иметь первоначальные знания в области основ управления рисками, экономики организации, менеджмента.

На лекциях преподаватель озвучивает тему, знакомит с перечнем литературы по теме, обосновывает место и роль этой темы в данной дисциплине, раскрывает ее практическое значение. В ходе лекций студенту необходимо вести конспект, фиксируя основные понятия и проблемные вопросы.

Практические (семинарские) занятия по своему содержанию связаны с тематикой лекционных занятий. Начинать подготовку к занятию целесообразно с конспекта лекций. Задание на практическое (семинарское) занятие сообщается обучающимся до его проведения. На семинаре преподаватель организует обсуждение этой темы, выступая в качестве организатора, консультанта и эксперта учебно-познавательной деятельности обучающегося.

Изучение дисциплины (модуля) включает самостоятельную работу обучающегося.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- коллоквиум как форма контроля освоения теоретического содержания дисциплин: (в часы консультаций, предусмотренные учебным планом);
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);
- прием и защита лабораторных работ (во время проведения занятий);
- выполнение курсовых работ в рамках дисциплин (руководство, консультирование и защита курсовых работ в часы, предусмотренные учебным планом) и др.

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
- самостоятельное изучение отдельных тем или вопросов по учебникам или учебным пособиям;
- написание рефератов, докладов;
- подготовка к семинарам и лабораторным работам;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплин и др.

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения**

В учебном процессе используется следующее программное обеспечение:

- 7-Zip,
- MS Office,
- КонсультантПлюс: Версия Проф - информационная справочная система,

**11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):**

В учебном процессе используется следующее оборудование:

- Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза,
- Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения