

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)  
**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление и направленность (профиль)

38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Год набора на ОПОП  
2020

Форма обучения  
заочная

Владивосток 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению(ям) подготовки 38.03.01 Экономика (утв. приказом Минобрнауки России от 12.11.2015г. №1327) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

*Даниловских Т.Е., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Tatyana.Danilovskih@vvsu.ru*

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 12.04.2023 , протокол № 6

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)  
Варкулевич Т.В.

| ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН<br>ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| Сертификат                                | 1575458423       |
| Номер транзакции                          | 0000000000B2E7D0 |
| Владелец                                  | Варкулевич Т.В.  |

Заведующий кафедрой (выпускающей)  
Варкулевич Т.В.

| ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН<br>ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| Сертификат                                | 1575458423       |
| Номер транзакции                          | 0000000000B2E7D2 |
| Владелец                                  | Варкулевич Т.В.  |

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» является формирование у студентов компетенции в области управления финансовыми рисками организаций.

Задачи дисциплины:

- формирование знаний технологий и методов управления финансовыми рисками;
- формирование умений оценки уровня финансовых рисков;
- формирование навыков анализа финансовых рисков.

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

Планируемыми результатами обучения по дисциплине являются знания, умения, навыки, соотнесенные с компетенциями, которые формирует дисциплина, и обеспечивающие достижение планируемых результатов по образовательной программе в целом. Перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины (модуля), приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

| Название ОПОП ВО, сокращенное     | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                                                                          | Планируемые результаты обучения |                                                                                          |
|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 38.03.01<br>«Экономика»<br>(Б-ЭУ) | ПК-2            | Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, | Знания:                         | методик и нормативно-правовой базы оценки финансовых рисков                              |
|                                   |                 |                                                                                                                                                                                                   | Умения:                         | оценивать финансовые риски                                                               |
|                                   | ОПК-4           | Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность                                                              | Знания:                         | видов финансовых рисков и способов управления ими                                        |
|                                   |                 |                                                                                                                                                                                                   | Умения:                         | формулировать организационно-управленческие решения по снижению уровня финансовых рисков |

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

Дисциплина "Управление финансовыми рисками" относится к дисциплинам по выбору.

Входными требованиями, необходимыми для освоения дисциплины, является наличие у обучающихся компетенций, сформированных при изучении дисциплин и/или прохождении практик «Основы экономической безопасности предприятия (бизнеса)».

#### 4. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

| Название<br>ОПОП ВО   | Форма<br>обуче-<br>ния | Часть УП | Семестр<br>(ОФО)<br>или курс<br>(ЗФО,<br>ОЗФО) | Трудо-<br>емкость | Объем контактной работы (час) |            |       |      |                    |     | СРС | Форма<br>аттес-<br>тации |
|-----------------------|------------------------|----------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------|-------|------|--------------------|-----|-----|--------------------------|
|                       |                        |          |                                                | (З.Е.)            | Всего                         | Аудиторная |       |      | Внеауди-<br>торная |     |     |                          |
|                       |                        |          |                                                |                   |                               | лек.       | прак. | лаб. | ПА                 | КСР |     |                          |
| 38.03.01<br>Экономика | ЗФО                    | Бл1.ДВ.В | 4                                              | 6                 | 13                            | 4          | 8     | 0    | 1                  | 0   | 203 | Э                        |

#### 5. Структура и содержание дисциплины (модуля)

##### 5.1 Структура дисциплины (модуля) для ЗФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ЗФО

| №                       | Название темы                                                               | Кол-во часов, отведенное на |          |          |            | Форма текущего контроля   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------|----------|------------|---------------------------|
|                         |                                                                             | Лек                         | Практ    | Лаб      | СРС        |                           |
| 1                       | Сущность, цели и функции управления финансовыми рисками организации         | 1                           | 2        | 0        | 51         | собеседование             |
| 2                       | Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности                  | 1                           | 2        | 0        | 51         | собеседование, защита ИДЗ |
| 3                       | Управление процентным, валютным риском                                      | 1                           | 2        | 0        | 51         | собеседование, защита ИДЗ |
| 4                       | Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. | 1                           | 2        | 0        | 50         | собеседование, защита ИДЗ |
| <b>Итого по таблице</b> |                                                                             | <b>4</b>                    | <b>8</b> | <b>0</b> | <b>203</b> |                           |

##### 5.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ЗФО

*Тема 1 Сущность, цели и функции управления финансовыми рисками организации.*

Содержание темы: Понятие финансового риска и его эволюция. Объективная и субъективная основы финансового риска. Риск и неопределенность. Предмет и объекты – носители финансового риска. Диалектика, как метод анализа и управления финансовыми риском. Задачи управления финансовым риском в современных условиях. Сущностные характеристики финансового риска. Анализ существующих классификаций финансового риска. Методы и принципы построения классификации финансового риска. Классификационные основания. Риски внешние и внутренние, страхование финансовых рисков. Деятельность риск-менеджера в условиях неопределенности. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Главная цель управления финансовыми рисками. Система основных задач управления финансовыми рисками предприятия. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. Процесс

управления финансовыми рисками организации. Дисконтирование денежных потоков. Фактор инфляции в процессе управления риском. Принятие решений по управлению рисками.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных и групповых домашних заданий.

#### *Тема 2 Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности.*

Содержание темы: Подход к описанию кредитных рисков, использующий обусловленные обязательства. Актуарная форма измерения кредитного риска. Сравнение различных подходов. Механизмы сокращения экспозиции кредитному риску. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. Секьюритизация как форма управления кредитным риском. Особенности ипотечного кредитования. Риски продуктов и емкость рынка. Ликвидность рынка. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности. Использование показателя VaR для измерения рисков ликвидности. Вклады инструментов в риск портфеля. Риски маржинальной торговли. Управление агрегированными финансовыми рисками на основе достаточности капитала. Международные стандарты капитала коммерческих банков и практика их применения. «VAR» – методология измерения и контроля рыночных рисков. Стресс – тестирование.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных и групповых домашних заданий.

#### *Тема 3 Управление процентным, валютным риском.*

Содержание темы: Содержание, значение и факторы процентного риска. Стратегическая и тактическая цели управления процентным риском. Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов, хеджирование срочными процентными контрактами. Содержание, значение и факторы валютного риска. Виды валютного риска: операционный, пересчетный, экономический. Методы измерения валютного риска. Методы управления валютным риском: политика, нормативы открытой валютной позиции, процедуры заключения, исполнения и контроля сделок, хеджирование срочными валютными контрактами.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных и групповых домашних заданий.

#### *Тема 4 Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.*

Содержание темы: Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. Показатели эффективности управления инвестициями с учетом риска. Виды рисков в инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки рисков инвестиционной деятельности. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Управление рисками инвестиционного проекта.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных и групповых домашних заданий.

## **6. Методические указания по организации изучения дисциплины (модуля)**

Самостоятельная работа студентов предполагает повторение лекционного материала, подготовку к собеседованию по теме, выполнение индивидуальных домашних заданий. при выполнении индивидуальных домашних заданий следует использовать аналитические материалы сайта Банка России и нормативные материалы, размещенные в СПС Консультант плюс. Оформлять письменные работы следует в соответствии с требованиями ВГУЭС.

Для проведения занятий лекционного типа используются учебно-наглядные пособия в форме презентационных материалов, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие темам лекций, представленным в пункте 5 настоящей РПД.

**Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.**

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

## **7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **8.1 Основная литература**

1. Жакишева, К. М. Управление финансовыми рисками : учебное пособие / К. М. Жакишева. — Астана : КазАТУ, 2021. — 128 с. — ISBN 978-601-257-3503. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/234134> (дата обращения: 21.06.2023). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2. Пименов Н. А. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] , 2020 - 326 - Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-450094>

3. Под ред. Хоминич И.П., Пещанской И.В. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры [Электронный ресурс] , 2019 - 345 - Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-433674>

4. Рызин, Д. А., Управление финансовыми рисками : учебник / Д. А. Рызин, ; под ред. В. В. Мануйленко. — Москва : КноРус, 2023. — 313 с. — ISBN 978-5-406-10744-7. — URL: <https://book.ru/book/947619> (дата обращения: 08.09.2023). — Текст : электронный.

## **8.2    *Дополнительная литература***

1. Алтухова Е. В. Методические подходы к управлению риском в региональном коммерческом банке / Е. В. Алтухова, В. А. Зотов, М. А. Марков // Экономика региона. - 2016г. - №1 - с.267-282

2. Анализ и управление рисками организации : Учебное пособие [Электронный ресурс] : НИЦ ИНФРА-М , 2019 - 248 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=330044>

## **8.3        *Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):***

1. Банк России: официальный сайт. - Режим доступа: <https://cbr.ru>
2. СПС КонсультантПлюс - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
3. Управление финансовыми рисками: журнал // ЭБ Гребенникон. - Режим доступа: <https://grebennikon.ru/journal-23.html#volume2020-2>
4. Управление финансовыми рисками: публикации // ИД Финансы и кредит. - Режим доступа: <https://www.fin-izdat.ru/journal/rubriks.php?id=536>
5. Электронная библиотечная система ZNANIUM.COM - Режим доступа: <https://znanium.com/>
6. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
7. Электронно-библиотечная система "ЛАНЬ"
8. Электронно-библиотечная система издательства "Юрайт" - Режим доступа: <https://urait.ru/>
9. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>
10. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prilib.ru/>

## **9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)**

### Основное оборудование:

- Мультимедийный комплект №2 в составе:проектор Casio XJ-M146,экран 180\*180,крепление потолочное

### Программное обеспечение:

- Microsoft Office Professional Plus 2013 Russian