


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

УТВЕРЖДЕНО  
решением Ученого совета ИЭиБ  
от « 22 » июня 2023 г., протокол № 09 / 261

Председатель  И.Б.Романова  
« 22 » июня 2023 г.



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Финансовый риск-менеджмент
Факультет	Экономики
Кафедра	Финансы и кредит
Курс	2

Направление (специальность) 38.04.08 Финансы и кредит  
*код направления (специальности), полное наименование*

Направленность (профиль/специализация) Финансовый менеджмент  
*полное наименование*

Форма обучения заочная  
*очная, заочная, очно-заочная (указать только те, которые реализуются)*

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2023 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Кловацкий А.Ю.	Финансы и кредит	доцент, к.э.н.

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой Финансы и кредит
 /Ширяева Н.В./
«20» июня 2023 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

### Цели освоения дисциплины.

Целью изучения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» является формирование у обучающихся знаний, умений и практических навыков для выявления, оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

### Задачи освоения дисциплины.

Задачами освоения дисциплины являются:

- формирование у обучающихся научного представления о методах и инструментах финансового риск-менеджмента различных экономических субъектов;
- изучение сущности финансовых рисков и их классификации;
- изучение современных методов управления финансовыми рисками;
- освоение существующих процедур и технологий управления финансовыми рисками.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части блока Б1 Дисциплины (модули) – Дисциплины по выбору.

Дисциплина базируется на отдельных компонентах компетенций, сформированных у обучающихся в ходе изучения предшествующих учебных дисциплин учебного плана и прохождения соответствующих практик:

Управление стоимостью компании

Управление портфелем инвестиций/Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности

Проектная деятельность

Одновременно освоение знаний, умений и навыков осуществляется при изучении дисциплин и прохождении соответствующих практик:

Международный финансовый менеджмент

Практика по профилю профессиональной деятельности


Корпоративный финансовый менеджмент

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины используются при прохождении преддипломной практики, подготовке к сдаче и сдачи государственного экзамена, подготовке к процедуре защиты и защите выпускной квалификационной работы

## 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-4 Способен формировать систему управления рисками.	ИД-1ПК-4 Знать:- ключевые процессы организации в сфере управления рисками; ИД-2ПК-4 Уметь:- анализировать целевые показатели системы управления рисками и их динамику; ИД-3ПК-4 Владеть:- методами принятия решений в условиях неопределенности.

## 4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

#### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 3 ЗЕТ


#### 4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах) 108

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>заочная</u> )	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам (сессиям)
		4
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	14	14
Аудиторные занятия:	14	14
лекции	4	4
семинары и практические занятия	10	10
лабораторные работы, практикумы		
Самостоятельная работа	90	90
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	тестирование; устный опрос; проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)	тестирование; устный опрос; проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)
Курсовая работа	-	-
Виды промежуточной аттестации	Зачет 4	Зачет 4
Всего часов по дисциплине	108	108

#### 4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения заочная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний	
		Аудиторные занятия			в т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа		
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы				
1	2	3	4	5	6	7		
Раздел 1 Теория и методология финансового риск-менеджмента								
Тема 1 Сущность финансовых рисков и их классификация	13		1	-			12	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 2 Методы управления финансовыми рисками	13		1	-			12	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 3 Процедуры и технологии управления финансовыми рисками	12		1	-			11	тестирование, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)
Раздел 2 Практика финансового риск-менеджмента								
Тема 4 Финансовый	13	1	1	-			11	тестирование,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики							устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 5 Финансовый риск-менеджмент в банках	13	1	1	-	1	11	тестирование, устный опрос проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)
Тема 6 Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях	13	1	1	-	1	11	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 7 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг	14	1	2	-	-	11	тестирование, устный опрос ответы на вопросы проверка практических заданий
Тема 8 Управление финансовыми рисками государства	13		2	-	-	11	устный опрос проверка практических заданий
Зачет	4						
Итого	108	4	10	-	2	90	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### *Раздел 1 Теория и методология финансового риск-менеджмента*

#### **Тема 1 Сущность финансовых рисков и их классификация**

Природа риска и неопределенности. Экономическая сущность риска. Выделение категории «финансовый риск». Главная задача управления рисками. Сущность финансового риска. Объективная и субъективная основа финансового риска. Классификация видов финансовых рисков по различным критериям. Виды рисков. Общие подходы к управлению рисками. Хеджирование. Концепция «риск-аппетита».

#### **Тема 2 Методы управления финансовыми рисками**

Группировка методов управления финансовыми рисками. Портфельный подход и диверсификация. Сущность лимитирования как метода управления финансовыми рисками. Способы самострахования финансовых рисков. Виды страхования рисков.


#### **Тема 3 Процедуры и технологии управления финансовыми рисками**

Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента. Алгоритм управления финансовыми рисками. Способы измерения и оценки финансовых рисков. Применение методов оценки в отношении финансовых рисков. Оценка результатов деятельности и эффективности использования капитала компании с учетом риска.

### *Раздел 2 Практика финансового риск-менеджмента*

#### **Тема 4 Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики**

Построение системы управления финансовыми рисками на предприятии.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Управление кредитным риском предприятия. Управление риском заимствований и риском ликвидности. Управление рыночными рисками предприятия.

### **Тема 5 Финансовый риск-менеджмент в банках**

Особенности финансовых рисков в банковской сфере. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Самострахование в банковском риск-менеджменте. Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности. Управление рыночными рисками банка. Организация финансового банковского риск-менеджмента.

### **Тема 6 Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях**

Особенности финансовых рисков в страховой сфере. Система финансового риск-менеджмента в страховых организациях.

### **Тема 7 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг**

Особенности финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.

### **Тема 8 Управление финансовыми рисками государства**

Общая характеристика финансовых рисков государства. Объекты финансового риск-менеджмента государства. Классификация финансовых рисков государства. Управление финансовыми рисками государства. Управление суверенными долговыми рисками.

## **6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **Раздел 1 Теория и методология финансового риск-менеджмента**


**Тема 1 Сущность финансовых рисков и их классификация** (форма проведения – семинарское занятие).

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.*

1. Какие основные виды финансовых рисков вам известны?
2. Охарактеризуйте понятие «рыночный риск» и дайте его классификацию.
3. Каковы основные виды процентного риска и в чем состоит их сущность?
4. Назовите основные виды валютного риска и их сущность.
5. Охарактеризуйте понятие «кредитный риск» и дайте его классификацию.
6. Каковы основные виды внешнего кредитного риска и в чем состоит их сущность?
7. Назовите основные виды внутреннего кредитного риска и определите их сущность.
8. Как классифицируется риск дефолта?
9. Охарактеризуйте понятие «риск ликвидности» и дайте его классификацию.

*Задание для самостоятельной работы:*

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

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Тема 2 Методы управления финансовыми рисками** (форма проведения – практическое занятие)

*Практические задания:*

**Задание 1** В настоящий момент 1 т муки стоит 500 у.е. Организация покупает европейский опцион колл с ценой исполнения 550 у.е. через один год. Стоимость опциона равна 40 у.е. Рассмотрите разные варианты стоимости 1 т муки через один год. Для каждого варианта рассчитайте сумму прибыли (убытка), полученную за счет хеджирования.

**Задание 2** Через один год предприятию потребуется 50 000 долл. Текущий курс составляет 60 руб. за 1 долл. Форвардный курс на покупку через один год равен 66 руб. за 1 долл. Премия по опциону колл с ценой исполнения 66 руб. составляет 2 руб. за 1 долл. Рассмотрите результаты хеджирования, если через один год курс будет равен: 1) 65 руб. за 1 долл.; 2) 70 руб. за 1 долл.

*Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. В чем состоят плюсы и минусы портфельного подхода?
2. Опишите плюсы и минусы метода хеджирования.
3. Какие финансовые риски могут быть переданы на страхование?
4. Каковы основные методы управления финансовыми рисками в банковской отрасли?
5. Расскажите, в каких случаях используются реальные опционы.

**Тема 3 Процедуры и технологии управления финансовыми рисками** (форма проведения – практическое занятие).

*Кейс-задания (ситуационный практикум)*

**Кейс 1** «Управление рисками в компании Вина Винчела»

Идентифицируйте финансовые риски, проведите их качественную оценку и заполните табл. 3.1.

Челябинский винный завод был построен в 1969 г. В 1976 г. он был объединен с Копейским винным заводом, находящимся в окрестностях Челябинска. В 1993 г. объединенное предприятие становится закрытым акционерным обществом. В настоящее время «Винчел» — это закрытое акционерное общество, все акции которого принадлежат руководству и работникам.

В конце 1980-х гг. завод подвергся основательной реконструкции. Оборудование было поставлено Чешской республикой.


В настоящее время на заводе работает 560 человек, из которых: 10% — агенты по продажам, 45 — персонал, занятый в производстве, 35 — обслуживающий персонал, 10% — управленческий персонал.

Заводские базы и магазины расположены в Челябинском регионе. Все их работники считаются персоналом «Винчела».

Завод расположен в центре Челябинска. Полная мощность предприятия — 45 тыс. декалитров вина в месяц. Завод состоит из четырех основных цехов: заготовительного; цеха разлива по бутылкам; склада; транспортного цеха.

На складе ежемесячно хранится до 70 тыс. декалитров виноматериалов на сумму 387 тыс. руб., которые доставляются из Украины или с Юга России (Краснодарский край), а также из ЮАР и Аргентины, которые давно славятся дешевыми виноматериалами высокого качества. Закупка виноматериалов за рубежом производится ежеквартально до середины следующего за отчетным месяца. Примерно 80% виноматериалов импортируется, и оплата производится в USD. Расходы по импорту составляют до 60% себестоимости готовой



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

продукции.

Себестоимость изготовления одной бутылки вина, без учета налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей, составляет от 75 до 85 руб.

Изменение (повышение) цен на сырье может повлечь за собой значительное увеличение стоимости готовой продукции.

Все вина предназначены для классов населения ниже среднего и среднего. Около половины продукции завода продается в Челябинской области, 35% — в Уральском регионе, 15% — от Урала до Волги и только небольшое количество приходится на республики центральной Азии и Сибирь.

Завод получил 20 патентов на свои винодельческие изделия. Большая часть патентов действительна до декабря 2010 г. Компания производит главным образом крепленые и полусладкие вина. Более 30 марочных наименований подразделяются на три основные группы, которые включают в себя 10—15% марок завода.

Вина «Винчела» разливаются в «европейские» бутылки, которые производятся в России. Этикетки изготавливаются за рубежом, поэтому компания имеет два долгосрочных контракта с партнерами, номинированных в долларах США. Закупки этикеток осуществляются ежеквартально. Расходы на закупку этикеток в 2010 г. запланированы на уровне 650 000 долл.

Все отправки в Челябинском регионе и на Урале происходят с помощью грузовиков. ЗАО «Винчел» обеспечивает большинство своих перевозок с помощью трех типов грузовиков: двух семитонных грузовиков, трех полуприцепных грузовиков «Газель» и еще пяти полуприцепных грузовиков. Когда требуется транспортировка особенно большой партии груза, завод арендует трейлеры и использует железнодорожную перевозку.

ЗАО «Винчел» имеет 50 партнеров-дистрибьюторов, работающих на Урале. Остальные 15 обслуживают другие рынки. На уральских дистрибьюторов распространяется торговый кредит, допускающий оплату в течение 10—30 дней. От других требуется предварительная оплата.

Прогнозируется, что если в течение года будет отмечаться рост цен на сырье и расходные материалы, то это может привести к удорожанию готовой продукции и, как следствие, к падению уровня выручки от реализации.

Таблица 3.1 Реестр рисков


№ п/п	Описание выявленных финансовых рисков	Возможные последствия (по шкале от 1 (min) до 5 (max))	Оценочная частота (по шкале от 1 (min) до 5 (max))	Методы реагирования на риск*
1				
2				
...				

\* Избежать; принять (удержать); контролировать; перевести с помощью страхования (указать вид страхового продукта); перевести с помощью хеджирования и пр.

*Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Назовите источники информации, которые необходимо использовать для оценки рыночных рисков.
2. Какой из международных стандартов управления рисками на корпоративном уровне в настоящее время наиболее востребован риск-менеджерами?
3. В чем назначение матриц формализаций уровня риска и его последствий?
4. Что такое карты рисков и для чего они предназначаются?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

5. Какие методы оценки рисков применяются при наличии частичной неопределенности?

## **Раздел 2 Практика финансового риск-менеджмента**

### **Тема 4 Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики** (форма проведения – практическое занятие).

#### *Практические задания:*

**Задание 1.** Оптовый продавец лекарств устанавливает торговый кредит для аптеки, торгующей в розницу. Ее финансовое положение стабильно. Оптовик рассчитывает, что объем продаж этой аптеки по производству лекарств в будущем году составит 1600 тыс. руб. Оптовик далее устанавливает, что 75% бизнеса розничного торговца, или 1200 тыс. руб., будет приходиться на товар, которым он занимается. Учитывая свое положение, он рассчитывает получить половину, или же 600 тыс. руб. Условия оптовика таковы, что его счета в среднем остаются неоплаченными в течение 45 дней. Определите лимит возможного коммерческого кредита для данного клиента.

**Задание 2** Имеется просроченная задолженность ООО «Электролюстры» перед банком, включающая в себя основной долг в размере 1 млн руб., начисленные, но не уплаченные в срок проценты — 500 тыс. руб., штрафы — 500 тыс. руб. Администрация области, где расположено ООО «Электролюстры», имеет задолженность перед ним за предоставленные ранее услуги в сумме 1 млн руб., а также планирует получить услуг на сумму 1 млн руб. При этом администрация в настоящий момент не имеет средств для погашения данной задолженности, но планирует поступление денежных средств в течение календарного (бюджетного) года. Лимит риска на данный субъект РФ позволяет банку выдать кредит администрации в сумме 2 млн руб.

Составьте схему погашения просроченной задолженности по банковскому кредиту с участием всех заинтересованных сторон.

#### *Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Теоретические основы управления финансовыми рисками на предприятии.
2. Каковы основные элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии?
3. Назовите основные процедуры управления кредитным риском предприятия.
4. Перечислите основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия.
5. Каковы основные процедуры управления риском ликвидности предприятия?
6. Какие основные процедуры управления рыночными рисками предприятия вам известны?


### **Тема 5 Финансовый риск-менеджмент в банках** (форма проведения – практическое занятие в интерактивной форме)

#### *Кейс-задания (ситуационный практикум)*

По предложенным источникам проанализируйте и составьте сравнительную характеристику систем финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» и ОАО «Российские железные дороги» (письменно). Сравнение проведите по следующим параметрам:

- 1) классификация финансовых рисков по каждой компании отдельно. Краткий комментарий — сходство и различия;
- 2) организационная структура финансового риск-менеджмента: схема, отражающая



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

состав подразделений компании, участвующих в финансовом риск-менеджменте, и связи между ними — по каждой из компаний отдельно. Краткий комментарий — сходство и различия;

3) распределение полномочий и порядок принятия решений по управлению финансовыми рисками по каждой компании отдельно. Краткий комментарий — сходство и различия;

4) набор инструментов финансового риск-менеджмента в разрезе базовых финансовых рисков (по каждой компании отдельно). Краткий комментарий — сходство и различия;

5) общие выводы.

Источники информации: • Стратегия управления рисками и капиталом (16 сентября 2015 г.) ПАО «Сбербанк России». Официальный сайт: <http://www.sberbank.ru>. Раздел «Акционерам и инвесторам — Раскрытие информации — Устав и иные документы банка»;

Политика управления финансовыми рисками ОАО «Российские железные дороги».

URL: <http://jd-doc.ru/2010/dekabr-2010/5851-rasporyazhenie-oao-rzhd-ot24—12—2010-n-2708r>.

*Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.*

1. Назовите особенности финансовых рисков банков.
2. Какую роль играет нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента?
3. Перечислите, какие виды резервов, создаваемых за счет отчислений, относимых на расходы, формируют банки.
4. Какие процедуры используются в управлении кредитным риском в банке?
5. Какие процедуры используются в управлении риском ликвидности в банке?
6. Какие процедуры используются в управлении рыночным риском в банке?
7. Объясните, какова организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке.

**Тема 6 Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях** (форма проведения – практическое занятие в интерактивной форме).

*Практические занятия:*

Задание 1 Страховщик с размером собственных средств 120 млн руб. планирует увеличить объемы премии по страхованию имущества с 1500 млн до 2100 млн руб.


Оцените, на сколько необходимо увеличить собственные средства для обеспечения требований по платежеспособности.

Задание 2 Страховщик с собственными средствами 150 млн руб. на 31 октября имеет страховой портфель по имущественному страхованию с суммарной страховой премией 500 млн руб. и произвел страховые выплаты на сумму 450 млн руб. В IV квартале страховщик планирует заключить договор страхования со страховой премией 400 млн руб. Определите необходимость перестрахования портфеля.

*Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. В чем заключается специфика финансовых рисков в страховом деле?
2. Опишите современную ситуацию на российском страховом рынке.
3. Охарактеризуйте основные риски на современном российском страховом рынке.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

4. Какой риск для страховщиков является основным и почему?

5. По какой причине государство принимает участие в управлении рисками в страховой деятельности и в чем это участие заключается?

**Тема 7 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг** (форма проведения – семинарское занятие).

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Назовите финансовые риски, которые характерны для профессиональных участников рынка ценных бумаг. В чем состоят их особенности?

2. Подумайте, влияет ли совмещение деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг на их финансовые риски.

3. Что следует понимать под системой финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг?

4. Какие требования предъявляет риск-менеджмент банка к участникам рынка ценных бумаг?

5. Какие основные направления развития финансового риск-менеджмента сложились на фондовом рынке?

*Проведение круглого стола по выбранным темам по группам:*

*Тема 1 «Влияние системы риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг на эффективность фондового рынка»*

*Тема 2 «Современные тенденции и перспективы развития риск-менеджмента на рынке ценных бумаг в условиях перманентного кризисного состояния мировой экономики».*

*Задание для самостоятельной работы:*

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Проведите самостоятельный анализ на тему «Международные стандарты управления финансовыми рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг» и представьте в письменном виде основные его положения.

2. Перечислите и раскройте основные положения важнейших законодательных и нормативно-правовых документов, регламентирующих деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, по управлению финансовыми рисками в Российской Федерации.

**Тема 8 Управление финансовыми рисками государства** (форма проведения – семинарское занятие)

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Раскройте содержание «узкого» и «широкого» подходов к определению суверенных рисков.

2. Назовите внешние и внутренние факторы, определяющие суверенные риски РФ в период 2016—2019 гг.


3. В чем состоят отличия государственного риск-менеджмента от корпоративного?

4. Сформулируйте основные направления влияния суверенных долговых рисков на экономику страны.

5. Какие виды долговых рисков государства и их показатели вы знаете?

6. Каковы ключевые принципы управления суверенными долговыми рисками?

*Задание для самостоятельной работы:*

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов:*

1. Изучите эволюцию применения «бюджетного правила» в России с учетом наполнения федерального бюджета и государственных резервных фондов нефтегазовыми доходами, а также рисков изменения конъюнктуры цен на мировом рынке энергоносителей.

2. Проведите сравнительный анализ систем управления суверенными долговыми рисками нескольких стран мира (например, США, Японии, страны Еврзоны с чрезмерным уровнем долга) в разрезе инфраструктуры, правового обеспечения, регулирования параметров долга, урегулирования чрезмерной задолженности.

## **7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ**


Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

## **8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ**

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ**

1. Экономическая сущность и виды финансовых рисков.
2. Понятие рыночного риска и его классификация.
3. Сущность и основные виды процентного риска.
4. Сущность валютного риска и основные его виды.
5. Понятие «кредитного риска», его классификация.
6. Основные виды внешнего кредитного риска и их сущность?
7. Сущность внутреннего кредитного риска и основные его виды.
8. Понятие риска дефолта, его классификация.
9. Категория «риска ликвидности» и его классификация.
10. Портфельный подход и диверсификация, как метод управления риском.
11. Метод хеджирования, как способ управления рисками.
12. Виды страхования финансовых рисков. Способы самострахования финансовых рисков
13. Источники информации, используемые для оценки рыночных рисков.
14. Алгоритм управления финансовыми рисками.
15. Способы измерения и оценки финансовых рисков.
16. Применение методов оценки в отношении финансовых рисков.
17. Оценка результатов деятельности и эффективности использования капитала компании с учетом риска.
18. Элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии.
19. Процедуры управления кредитным риском предприятия.
20. Основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия.
21. Процедуры управления риском ликвидности предприятия.
22. Процедуры управления рыночными рисками предприятия вам известны.
23. Особенности финансовых рисков банков.
24. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента.
25. Применение самострахования в банковском риск-менеджменте.
26. Процедуры управления кредитным риском в банке.
27. Процедуры управления риском ликвидности в банке.
28. Процедуры управления рыночным риском в банке.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

29. Организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке.
30. Специфика финансовых рисков в страховом деле.
31. Система финансового риск-менеджмента в страховых организациях.
32. Особенности финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.
33. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.
34. Общая характеристика финансовых рисков государства. Объекты финансового риск-менеджмента государства.
35. Классификация финансовых рисков государства. Управление финансовыми рисками государства.


## 10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения *заочная*

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
<i>Раздел 1 Теория и методология финансового риск-менеджмента</i>			
Тема 1 Сущность финансовых рисков и их классификация	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение практических заданий, подготовка к зачету.	12	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 2 Методы управления финансовыми рисками	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение практических заданий, подготовка к зачету.	12	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 3 Процедуры и технологии управления финансовыми рисками	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к тестированию, решение кейс-задания (ситуационного практикума), подготовка к зачету.	11	тестирование, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)
<i>Раздел 2 Практика финансового риск-менеджмента</i>			
Тема 4 Финансовый	Проработка учебного	11	тестирование,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики	материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение практических заданий, подготовка к зачету.		устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 5 Финансовый риск-менеджмент в банках	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение кейс-задания (ситуационного практикума), подготовка к зачету.	11	тестирование, устный опрос проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума)
Тема 6 Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение практических заданий, подготовка к зачету.	11	тестирование, устный опрос проверка решения практических заданий
Тема 7 Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, подготовка к тестированию, решение практических заданий, подготовка к зачету.	11	тестирование, устный опрос ответы на вопросы проверка практических заданий
Тема 8 Управление финансовыми рисками государства	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий, подготовка к зачету.	11	устный опрос проверка практических заданий

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Итого	90	
-------	----	--

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### а) Список рекомендуемой литературы

#### основная

1. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511958>

2. Пименов, Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Николай Анатольевич ; Н. А. Пименов. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 326 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/510935>

#### Дополнительная литература:

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511018>

2. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / Игорь Ярославович ; И. Я. Лукасевич. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 377 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/510822>


3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / Игорь Ярославович ; И. Я. Лукасевич. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 304 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/514817>

4. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 388 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510526>

#### Учебно-методическая литература:

1. Кловацкий, А. Ю. Финансовый риск-менеджмент : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентов по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит / А. Ю. Кловацкий ; УлГУ, Ин-т экономики и бизнеса. - 2023. - 29 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/14651>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:


ГЛАВ. Библиотекарь Голоцова /  / 13.06.2023  
 Должность сотрудника научной библиотеки ФИО подпись дата

### б) Программное обеспечение \_\_\_\_\_

- Windows;





Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам дисциплин.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

### **13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

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

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей

Разработчик



подпись

доцент  
должность

Кловацкий А.Ю.  
ФИО

17.06.2023 г.