




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

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель изучения дисциплины «Финансовые риски»** является формирование у студентов системы знаний о сущности и видах финансовых рисков.

### **Задачи освоения дисциплины:**


- ознакомить обучающихся с сущностью и особенностями финансовых рисков;
- используя основы экономических знаний, изучить методы, модели и подходы к идентификации финансовых рисков;
- ознакомить обучающихся с основными видами финансовых рисков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Финансовые риски» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 Дисциплины (модули) ОПОП ВО – Дисциплины по выбору.

Дисциплина читается в 8-м семестре 4-го курса студентам очной формы обучения и базируется на отдельных компонентах компетенций, сформированных у обучающихся в ходе изучения предшествующих учебных дисциплин и прохождения соответствующих практик:

- Ознакомительная практика
- Бюджетная система Российской Федерации/Казначейское дело
- Деньги. Кредит. Банки
- Корпоративные финансы/Финансы предприятий (организаций)
- Комплексный финансово-экономический анализ
- Страхование
- Банковское дело
- Финансовые рынки
- Управление стартапами в социальном предпринимательстве/Кредитный рынок
- Пенсионное дело
- Международные финансы/Международные валютно-кредитные отношения
- Мировые и национальные платежные системы
- Финансовый механизм государственных закупок
- Современные финансовые инструменты социального предпринимательства/Организация инвестиций в социальном предпринимательстве
- Финансы некоммерческих организаций
- Технологическая (проектно-технологическая) практика
- Рынок ценных бумаг
- Налоговое планирование
- Организация и методика проведения налоговых проверок
- Финансовый менеджмент
- Финансовый контроль/Контроль в финансово-кредитной сфере
- Инвестиции/Инвестиционный анализ
- Банковский менеджмент/Банковский маркетинг
- Освоение компетенций при изучении дисциплины «Финансовые риски» проходит параллельно с дисциплинами:
- Финансовый менеджмент
- Финансовая безопасность/Безопасность банковской деятельности
- Знания, полученные в ходе изучения дисциплины «Финансовые риски» необходимы для прохождения преддипломной практики, а также при подготовке к сдаче и сдаче

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

государственного экзамена, при подготовке к процедуре защиты и защите выпускной квалификационной работ.

### 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОПОП

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код и наименование Реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
<b>ПК-2</b> Способен осуществлять внутренний контроль и документирование результатов контроля финансово-экономической деятельности экономического субъекта	<b>Знать:</b> Основы налогового законодательства Российской Федерации <b>Уметь:</b> организовать разработку проектов риск-ориентированной плановой документации и представление их на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль их исполнения <b>Владеть:</b> основами информационных технологий и информационной безопасности.
<b>ПК-5</b> Способен применять методы финансово-экономического анализа информации, содержащиеся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, оценивать потенциальные риски и возможности экономического субъекта	<b>Знать:</b> основы финансового анализа и финансовых вычислений <b>Уметь:</b> применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности экономического субъекта в обозримом будущем <b>Владеть:</b> методами анализа и оценки финансовых рисков, разработка мер по их минимизации.
<b>ПК-9</b> Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	<b>Знать:</b> стандарты финансового учета и отчетности <b>Уметь:</b> систематизировать финансовую информацию <b>Владеть:</b> навыками составления и правилами оформления финансовой документации в организации.


### 4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) – 4 ЗЕТ

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах):144

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения -очная)	
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам
1	2	8
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	45*	3
Аудиторные занятия:		45*
Лекции	18*	18*
Семинарские и практические	27*	27*

Форма А

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


занятия		
Лабораторные работы (лабораторный практикум)	-	-
Самостоятельная работа	63	63
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы.	проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума); собеседование; ответы на вопросы проверка тестовых заданий	проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума); собеседование; ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	36 (экзамен)	36 (экзамен)
Всего часов по дисциплине	144	144

\*В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, указанные часы работы ППС с обучающимися проводятся в дистанционном формате с применением электронного обучения

### 4.3. Содержание дисциплины. Распределение часов по темам и видам учебной работы:

Форма обучения: очная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	практические занятия, семинары	лабораторные работы, практикумы			
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков, виды финансовых рисков.	12	2	3		1	7	устный опрос проверка решения практических заданий ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 2. Идентификация и оценка финансовых рисков	12	2	3		1	7	проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 3. Процесс управления финансовым риском.	12	2	3		1	7	проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) ответы на вопросы проверка тестовых заданий

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

Тема 4. Стратегия и тактика управления финансовыми рисками.	12	2	3		1	7	устный опрос ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 5. Операционный риск	12	2	3		1	7	проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) проверка практических заданий устный опрос
Тема 6. Кредитный риск	12	2	3		1	7	проверка практических заданий ответы на вопросы
Тема 7. Рыночные риски	12	2	3		1	7	проверка практических заданий ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 8. Инвестиционный риск	12	2	3		1	7	проверка практических заданий ответы на вопросы
Тема 9. Банковский риск	12	2	3			7	устный опрос ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Экзамен по дисциплине	36						
ИТОГО	144	18	27		8	63	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков, виды финансовых рисков

Различные определения финансового риска. Сущность финансового риска. Объективная и субъективная основа финансового риска. Виды возможных финансовых потерь, включаемые в определение финансового риска. Финансовые риски внутри финансовой деятельности фирмы. Финансовые риски и внешняя финансовая среда деятельности фирмы. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.


Классификация видов финансовых рисков по: возможности страхования и самострахования, уровню финансовых потерь, сфере возникновения, возможности предвидения, длительности действия, виду ущерба, объекту возникновения, кумуляции, диверсификации, ожидаемым экономическим результатам, видам финансовых операций, возможности дальнейшей классификации.

Виды рисков: кредитный, страновой, рыночный, процентный, риск потери ликвидности. Операционный риск, правовой риск. Риск потери репутации. Риски организации определенные неправомерными, действиями работников коммерческой организации. Риски, связанные с макроэкономическими условиями деятельности.

### Тема 2. Идентификация и оценка финансовых рисков

Идентификация рисков обстоятельств объективной и субъективной, внешней и внутренней природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в финансовой деятельности фирмы.

Форма А

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

Классификация методов оценки и анализа финансовых рисков.

Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков. Качественные методы оценки и анализа финансовых рисков. Комбинированные качественно-количественные методы оценки и анализа финансовых рисков.

### **Тема 3. Процесс управления финансовым риском.**

Содержание, стадии и структура процесса управления финансовыми рисками. Выявление потенциальных рисков, связанных с финансовой деятельностью фирмы (первая стадия процесса). Выявление факторов, влияющих на уровень финансовых рисков (вторая стадия процесса). Оценка и ранжирование финансовых рисков (третья стадия процесса). Разработка стратегии и тактики (программы) управления финансовыми рисками (четвертая стадия процесса). Выбор методов, приемов и определение путей нейтрализации финансовых рисков (пятая стадия процесса). Применение выбранных методов, приемов нейтрализации финансовых рисков с учетом заданных целей и задач (шестая стадия процесса). Оценка результатов применения методов и приемов управления финансовыми рисками с учетом отклонений ожидаемых и фактических результатов (седьмая стадия процесса). Корректировка выбранных целей, задач, методов и приемов, ожидаемых результатов управления финансовыми рисками (восьмая стадия процесса).

### **Тема 4. Стратегия и тактика управления финансовыми рисками.**

Сущность стратегии управления финансовыми рисками. Виды и направления стратегий управления финансовыми рисками. Финансовые риски и финансовые стратегии. Тактика управления финансовыми рисками. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками. Финансовый, операционный, интегральный рычаги и финансовые риски. Сочетание (интерференция) выбранной стратегии и тактики управления финансовым риском.

### **Тема 5. Операционный риск**

Сущность операционного риска. Определения риска. Факторы, влияющие на возникновения риска. Идентификация риска. Формы реализации операционного риска. Способы оценки операционного риска. Метод оценки риска, предложенный Базельским комитетом.

### **Тема 6. Кредитный риск**


Понятие кредитного риска. Кредитные рейтинги. Анализ представленных документов для получения кредита, технико-экономическое обоснование кредита. Диверсификация кредитного портфеля. Страхование кредитных рисков. Кредитная стратегия. Кредитная политика как инструмент снижения кредитных рисков. Контроль за кредитными рисками. Мониторинг кредитов.

### **Тема 7. Рыночный риск**

Сущность и классификация рыночного риска. Процентные риски. Фондовые риски. Товарные и валютные риски. Методология оценки рыночного риска в коммерческом банке согласно нормативным требованиям Банка России. Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору к управлению процентным и валютным риском. Хеджирование и страхование рыночного риска

### **Тема 8. Инвестиционный риск**

Понятие инвестиционного риска. Классификация инвестиционного риска. Неопределенностью инвестиционного проекта. Оценка инвестиционного риска.

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

## Тема 9 Банковский риск

Особенности финансовых рисков в банковской сфере. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Самострахование в банковском риск-менеджменте. Кредитный риск. Риск ликвидности. Рыночный риск банка. Организация управления финансовыми банковскими рисками.

## 6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

**Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков, виды финансовых рисков** (форма проведения – семинарское занятие, практическое занятие в интерактивной форме).

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

1. Сущность финансового риска.
2. Объективная и субъективная основа финансового риска.
3. Взаимосвязь неопределенности и риска.
4. Взаимосвязь риска и прибыли
5. Виды возможных финансовых потерь, включаемые в определение финансового риска.
6. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.
7. Классификация видов финансовых рисков.
8. Виды рисков: кредитный, страновой, рыночный, процентный, риск потери ликвидности. Операционный риск, правовой риск. Риск потери репутации.

*Практические задания:*


Задание 1 Распределить следующие факторы риска по группам: темпы экономического роста, войны, объем реализации товаров, финансовое состояние государства, стихийные бедствия, внедрение инноваций, уровень квалификации работников, повышение налоговых ставок, выборы, легкость вхождения в отрасль, смена правительства, норма прибыли, уровень безработицы, изменение курса валют, особенности технологического процесса, изменение действующих нормативных актов, издержки производства, загрязнение окружающей среды, объем рынка сбыта, степень конкуренции, появление новых технологий, организация поставок сырья и материалов.

Группа	Факторы
Политические	
Социально-экономические	
Законодательные	
Отраслевые	
Природные	
Научно-технические	
Производственные	
Коммерческие	

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. В чем заключается природа риска, обусловленного вероятностью, и риска, обусловленного неопределенностью?
2. Какие принципы лежат в основе управления рисками?
3. Какие выделяют уровни субъектов, для которых возникает риск?
4. В чем заключаются особенности классификации финансовых рисков?
5. Какие выделяют основные критерии деления на чистые и спекулятивные риски?

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

**Тема 2. Идентификация и оценка финансовых рисков** (форма проведения – практическое занятие в интерактивной форме).

*Практические задания:*

Задание 1 Приведены данные по количеству посетителей в месяц.

Месяц	Количество посетителей, чел.
1	270
2	220
3	250
4	240
5	220
6	250
7	280
8	300
9	270
10	310
11	290
12	270

Провести статистический анализ исходных данных и заполнить таблицу

Показатель	Значение	Ед. измерения	Интерпретация
Среднее арифметическое ( $\bar{x}$ )			
Размах вариации ( $R$ )			
Среднее линейное отклонение ( $a$ )			
Дисперсия ( $D$ )			
Стандартное отклонение ( $\sigma$ )			
Коэффициент вариации ( $V$ )			


*Кейс-задания (ситуационный практикум)*

Цель организации ООО «Центр лечебного массажа» — оказание услуг лечебного массажа населению с помощью квалифицированных специалистов в комфортных условиях, а также получение прибыли. Специализированных учреждений лечебного массажа в городе очень мало, а в косметических салонах (где, как правило, услуги массажа оказываются в массажных кабинетах) невозможно создать соответствующие благоприятные условия для оказания качественного лечебного массажа.

Услуги: лечебный, антицеллюлитный, детский, спортивный, расслабляющий массаж, мануальная терапия.

Для анализа поведения потенциальных потребителей услуг «Центр лечебного массажа» был использован метод анкетирования. Были выявлены основные трудности потенциальных потребителей: несоответствие цены и качества оказываемых услуг массажа, нехватка времени (поскольку большинство работает), неудобное местоположение существующих аналогичных учреждений, недостаточная информированность о возможностях получения услуг массажа. Решение трудностей с открытием ООО «Центр лечебного массажа»: оптимальное сочетание цены и качества, гибкая система скидок, предоставление услуг корпоративного обслуживания и обслуживания на дому, удобное местоположение учреждения — в центре города, рекламная кампания (щиты, растяжки,



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

реклама на радио и телевидении, размещение рекламы на мелких товарах — кружках, ручках, календарях и т. д.).

Изменение вкусов потребителей будет отслеживаться путем проведения анкетирования и опросов. По мере изменения предпочтений в выборе вида массажа будет корректироваться деятельность центра (будут вводиться новые виды массажа и консультаций, дополнительные услуги).

Услуги массажа не обладают спецификой, резко ограничивающей круг населения, который нуждается в данном виде услуг. Поэтому количество потребителей ограничивается численностью населения центральных районов города. Кроме того, возможно привлечение потребителей из отдаленных районов города, испытывающих недостаток в услугах данного вида. Таким образом, рынок массажных услуг характеризуется наличием большого количества потенциальных потребителей.

Выявлено 25 основных конкурентов ООО «Центр лечебного массажа». Барьеры для входа на рынок услуг массажа отсутствуют. Информация о рынке услуг массажа обладает высокой степенью доступности. Потребители и производители имеют возможность познакомиться с перечнем предприятий, занимающихся оказанием услуг массажа, с помощью справочников, ресурсов сети Интернет. Практически все массажные салоны имеют свой web-сайт, на котором информация о фирме, ассортименте, цене находится в свободном доступе. Для получения информации о потребителях также не существует особых барьеров. Возможно проведение различных опросов, анкетирования, исследований. Таким образом, степень доступности информации о рынке для потребителей и производителей является высокой.

Целью ценообразования ООО «Центр лечебного массажа» является выживаемость. Была выбрана стратегия преимущественной цены, предполагающая ее установление на более низких значениях, чем у конкурентов.

Учреждение организуется в форме общества с ограниченной ответственностью. Существенным преимуществом общества с ограниченной ответственностью является более простой способ регистрации по сравнению с акционерным обществом: нет необходимости производить регистрацию эмиссии акций при создании общества.


Источники финансирования: собственные средства — 10 % от потребности, кредит — 90 % от потребности. Срок кредитования — 3 года.

Составить SWOT-анализ:

Среда	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя	Strengths (сильные стороны - свойства, дающие преимущества): 1. _____ 2. _____ ...	Weaknesses (слабые стороны - факторы, ослабляющие проект): 1. _____ 2. _____ ...
	Opportunities (возможности - внешние вероятные факторы, дающие возможности по достижению целей): 1. _____ 2. _____ ...	Threats (угрозы - внешние вероятные факторы, усложняющие достижение целей): 1. _____ 2. _____ ...

*Задание для самостоятельной работы:*

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

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

1. Идентификация рискованных обстоятельств объективной и субъективной, внешней и внутренней природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в финансовой деятельности фирмы.
2. Классификация методов оценки и анализа финансовых рисков.
3. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков.
4. Качественные методы оценки и анализа финансовых рисков.
5. Комбинированные качественно-количественные методы оценки и анализа финансовых рисков.

**Тема 3. Процесс управления финансовым риском** (форма проведения – , практическое занятие в интерактивной форме).

*Кейс-задания (ситуационный практикум)*

При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 000 рублей. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,5. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая – 30 тыс. руб. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. – если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации, директор оценивает вероятность благоприятного рынка 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3.

Постройте дерево решений и определите:

Следует ли заказать консультационной фирме дополнительную информацию, уточняющую конъюнктуру рынка?

Какую мастерскую следует открыть при магазине: большую или маленькую? Какова ожидаемая денежная оценка наилучшего решения?

*Задание для самостоятельной работы:*


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

1. Выявление потенциальных рисков, связанных с финансовой деятельностью фирмы
2. Выявление факторов, влияющих на уровень финансовых
3. Оценка и ранжирование финансовых рисков
4. Разработка стратегии и тактики (программы) управления финансовыми рисками
5. Выбор методов, приемов и определение путей нейтрализации финансовых рисков
6. Применение выбранных методов, приемов нейтрализации финансовых рисков с учетом заданных целей и задач
7. Оценка результатов применения методов и приемов управления финансовыми рисками с учетом отклонений ожидаемых и фактических результатов
8. Корректировка выбранных целей, задач, методов и приемов, ожидаемых результатов управления финансовыми рисками.

**Тема 4. Стратегия и тактика управления финансовыми рисками** (форма проведения семинарское занятие в интерактивной форме).

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

1. Сущность стратегии управления финансовыми рисками.

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

2. Виды и направления стратегий управления финансовыми рисками.
3. Финансовые риски и финансовые стратегии.
4. Тактика управления финансовыми рисками.
5. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками.
6. Финансовый, операционный, интегральный рычаги и финансовые риски.

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. Классификация методов управления рисками.
2. Суть диверсификации риска.
3. Сущность, преимущества и недостатки страхования.
4. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования.
5. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования
6. Сущность, преимущества и недостатки самострахования
7. Процесс оценки эффективности управления риском.

**Тема 5. Операционный риск** (форма проведения – практическое занятие в интерактивной форме).

*Практические задания:*

Задание 1 Предприниматель занят изданием глянцевого журнала. Он решает вопрос об увеличении тиража конкретного журнала.

Известно следующее:

Суммарные затраты, связанные с выпуском 1 журнала, составляют 23 руб. Предполагаемая новая (сниженная) цена журнала составляет 40 руб. Число клиентов, которым направляется предложение о подписке по сниженной цене, равно 100 000 чел. Затраты на рассылку предложения составляют 0,1 руб. на одного человека. Предприниматель на основе личного опыта подобных предложений может предположить, что процент положительных ответов будет около 10%. Будут ли оправданы дополнительные расходы на увеличение тиража?


*Кейс-задания (ситуационный практикум)*

Главному инженеру компании надо решить, монтировать или нет новую производственную линию, использующую новейшую технологию. Если новая линия будет работать безотказно, компания получит прибыль 200 млн. рублей. Если же она откажет, компания может потерять 150 млн. рублей. По оценкам главного инженера, существует 60% шансов, что новая производственная линия откажет. Можно создать экспериментальную установку, а затем уже решать, монтировать или нет производственную линию. Эксперимент обойдется в 10 млн. рублей. Главный инженер считает, что существует 50% шансов, что экспериментальная установка будет работать. Если экспериментальная установка будет работать, то 90% шансов за то, что смонтированная производственная линия также будет работать. Если же экспериментальная установка не будет работать, то только 20% шансов за то, что производственная линия заработает. Следует ли строить экспериментальную установку? Следует ли монтировать производственную линию? Какова ожидаемая стоимостная оценка наилучшего решения?

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. Сущность операционного риска.
2. Определения риска. Факторы, влияющие на возникновения риска.
3. Идентификация риска. Формы реализации операционного риска.

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

4. Способы оценки операционного риска
5. Оценка по видам бизнеса.
6. Способы оценки операционного риска,
7. Роль подразделений внутреннего контроля за уровнем риска.
8. Страхование операционного риска.

**Тема 6. Кредитный риск** (форма проведения –практическое занятие в интерактивной форме).

*Практические задания:*

Задание 1 Задолженность по ссуде –50 млн. руб. Вероятность дефолта согласно внутренней рейтинговой методике банка – 12,5. Рыночная стоимость залога – 55 млн. руб. Возможные потери при реализации залога, принятого в обеспечение, могут составить до 20 % его рыночной стоимости. Рассчитать ожидаемые потери банка.

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. Управление кредитными рисками
2. Оценка кредитоспособности заемщика.
3. Кредитные рейтинги.
4. Диверсификация кредитного портфеля.
5. Страхование кредитных рисков.
6. Кредитная стратегия. Кредитная политика как инструмент снижения кредитных рисков.
7. Контроль за кредитными рисками. Мониторинг кредитов.

**Тема 7. Рыночный риск** (форма проведения –практическое занятие в интерактивной форме).

*Практические задания:*


Задание 1 Оценить влияние современной ситуации в российской экономике в условиях введения санкций, запрета доступа к внешнему финансированию, а также снижения суверенного рейтинга страны на деятельность российских компаний:

- 1) охарактеризовать основные рыночные риски, с которыми могут сталкиваться компании в ходе своей деятельности и привести конкретные примеры наступления рыночных рисков в различных компаниях;
- 2) оценить влияние запрета доступа к внешнему финансированию на рыночную активность компании.
- 3) оценить влияние девальвации курса рубля на показатели деятельности ряда российских компаний - экспортеров и импортеров;
- 4) оценить влияние снижения суверенного рейтинга страны на развитие фондового рынка в России и вероятность наступления фондового риска в отношении отдельных российских компаний.

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. Сущность и классификация рыночного риска.
2. Процентные риски.
3. Фондовые риски.
4. Товарные и валютные риски.
5. Методология оценки рыночного риска
6. Хеджирование и страхование рыночного риска

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

**Тема 8. Инвестиционный риск** (форма проведения –практическое занятие в интерактивной форме).

Практические задания:

Здание 1 Ниже представлены данные о размере денежных потоков по инвестиционным проектам, тыс. р.

Проект	Поток/ Период	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	Входящий денежный поток	15	22	40	50	55	68	100	120	125	130
	Исходящий денежный поток	50	75	80	76	51	30	15	20	15	15
В	Входящий денежный поток	0	90	120	150	170	160	150	170	190	220
	Исходящий денежный поток	50	100	150	80	60	50	25	25	25	15
С	Входящий денежный поток	0	55	60	80	90	100	120	130	150	160
	Исходящий денежный поток	50	100	80	30	25	25	25	20	10	10

Рассчитать *NPV* для каждого проекта. Норматив дисконтирования — 16 %.

Проект	Дисконтированные денежные потоки		<i>NPV</i>
	входящий	исходящий	
А			
В			
С			

Выбрать наиболее предпочтительный проект для реализации.

Здание 2 Приведены данные по 5 инвестиционным проектам, для каждого из которых возможно 4 сценария, тыс. р.

Проект	Сценарий							
	оптимистичный		реалистичный		пессимистичный		инерционный	
	Вероятность	<i>NPV</i>	Вероятность	<i>NPV</i>	Вероятность	<i>NPV</i>	Вероятность	<i>NPV</i>
1	0,35	100	0,50	75	0,05	20	0,10	35
2	0,45	95	0,30	60	0,15	15	0,10	25
3	0,25	120	0,65	100	0,05	0	0,05	50
4	0,10	200	0,45	100	0,25	0	0,20	20
5	0,30	150	0,35	80	0,20	20	0,15	60


Определить интегральный экономический эффект для каждого проекта с учетом вероятностей наступления различных сценариев, дисперсию и стандартное отклонение. Выбрать наиболее предпочтительный проект.

Проект	Интегральный экономический эффект проекта	Дисперсия	Стандартное отклонение
1			
2			
3			
4			
5			

*Задание для самостоятельной работы:*

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

- 1.Что понимают под инвестиционным риском?
- 2.Охарактеризуйте риск упущенной выгоды.
- 3.Охарактеризуйте риск прямых финансовых потерь.

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

4. Что представляет собой риск снижения доходности?
5. Какие виды неопределенности можно выделить?
6. Какие можно выделить методы учета неопределенности инвестиционных рисков?

### **Тема 9 Банковский риск** (форма проведения –семинарское занятие).

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

1. Какие выделяют особенности рисков в банковской деятельности?
2. В чем заключаются классификационные признаки рисков в банковской деятельности?
3. Почему выделяют риски пассивных и активных операций?
4. Каковы отличия внешних и внутренних банковских рисков?
5. В чем заключаются методы управления банковскими рисками?
6. Как влияют требования и нормативы ЦБ РФ на риски деятельности коммерческих банков?

*Задание для самостоятельной работы:*

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

1. Что представляют собой банковские риски и какие их виды выделяют?
2. Какова цель первого Базельского соглашения?
3. Составляющие второго Базельского соглашения.
4. Назовите принципы надзорного процесса.
5. Содержание третьего Базельского соглашения.

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


Данный вид работы не предусмотрен УП.

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


Данный вид работы не предусмотрен УП.

### **9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ К ЭКЗАМЕНУ**

1. Сущность и определение риска.
2. Объективная и субъективная природа риска.
3. Факторы риска.
4. Классификация риска.
5. Виды риска.
6. Цель и задачи риск-менеджмента.
7. Методы идентификации риска.
8. Формализованные методы идентификации риска.
9. Интуитивные методы идентификации риска.
10. Понятие и виды рыночного риска.
11. Основы методологии Value-at-Risk.
12. Методы вычисления Value-at-Risk.
13. Оценка рыночного риска с использованием бета- и альфа-коэффициентов.
14. Понятие кредитного риска.
15. Дефолт как проявление кредитного риска.
16. Внутренний и внешний кредитный риск.

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

17. Понятие и виды странового риска.
18. Методики оценки странового риска.
19. Классический анализ кредитоспособности заемщика.
20. Скоринговая модель оценки кредитного риска.
21. Кредитный рейтинг. Миграция кредитных рейтингов.
22. Модель CreditMetrics.
23. Понятие и виды операционного риска.
24. Подходы к анализу и управлению операционным риском.
25. Система внутреннего контроля над операционным риском.
26. Внутренние и внешние процедуры контроля над операционным риском.
27. Понятие банковского риска.
28. Базельский комитет по банковскому надзору: основные задачи, участники, соглашения.
29. Основные положения Первого базельского соглашения.
30. Основные положения Второго базельского соглашения.
31. Основные положения Третьего базельского соглашения.
32. Подходы к определению требований к капиталу под кредитный риск.
33. IRB-подход к определению требований к капиталу под кредитный риск.
34. Подходы к определению требований к капиталу под операционный риск.
35. Основные принципы надзорного процесса по базельским соглашениям.
36. Понятие правового и репутационного риска кредитной организации.
37. Понятие и виды инвестиционного риска.
38. Понятие неопределенности инвестиционного проекта.
39. Основные характеристики методов учета неопределенности инвестиционного проекта
40. NPV как показатель экономической эффективности проекта.
41. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
42. Метод предельных значений параметров инвестиционного проекта.
43. Основные стадии процесса управления рисками.
44. . Стратегии избежания риска.
45. Стратегии удержания риска.
46. Стратегии передачи риска.
47. Интеграция как метод диссипации риска.
48. Диверсификация как метод диссипации риска.
49. Понятие лимитирования риска.
50. Методы локализации риска.
51. Задание. Предприниматель занят изданием гляцевых журналов. Он решает вопрос об увеличении тиража конкретного журнала.  
Известно следующее:  
Суммарные затраты, связанные с выпуском 1 журнала, составляют 23 руб. Предполагаемая новая (сниженная) цена журнала составляет 40 руб. Число клиентов, которым направляется предложение о подписке по сниженной цене, равно 100 000 чел. Затраты на рассылку предложения составляют 0,1 руб. на одного человека. Предприниматель на основе личного опыта подобных предложений может предположить, что процент положительных ответов будет около 10%. Будут ли оправданы дополнительные расходы на увеличение тиража?
52. Задание. Задолженность по ссуде –50 млн. руб. Вероятность дефолта согласно внутренней рейтинговой методики банка – 12,5. Рыночная стоимость залога – 55 млн. руб. Возможные потери при реализации залога, принятого в обеспечение, могут составить до 20 % его рыночной стоимости. Рассчитать ожидаемые потери банка.

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

53. По фактору возникновения риски подразделяются:

- а) на чистые и спекулятивные;
- б) постоянные и временные;
- в) внутренние и внешние;
- г) страхуемые и нестрахуемые.

54. Внутренние риски подразделяются:

- а) на производственные и коммерческие;
- б) системные и несистемные;
- в) коммерческие и некоммерческие;
- г) производственные и непроизводственные.

55. Управление риском - это:


- а) отказ от рискованного проекта;
- б) комплекс мер направленных на снижение вероятности реализации риска;
- в) комплекс мер направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

## 10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ


Форма обучения очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков, виды финансовых рисков.	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	устный опрос проверка решения практических заданий ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 2. Идентификация и оценка финансовых рисков	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка решения практических заданий проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 3. Процесс управления финансовым риском.	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 4. Стратегия и тактика управления финансовыми рисками.	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	устный опрос ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 5. Операционный риск	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) проверка практических заданий устный опрос



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

Тема 6. Кредитный риск	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка практических заданий ответы на вопросы
Тема 7. Рыночные риски	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка практических заданий ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Тема 8. Инвестиционный риск	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	проверка практических заданий ответы на вопросы
Тема 9. Банковский риск	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины, подготовка к опросу, решение практических заданий.	7	устный опрос ответы на вопросы проверка тестовых заданий
Всего		63	

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 литература:

1. Страхование и управление рисками : учебник для вузов / Г. В. Чернова [и др.] ; под редакцией Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 767 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15794-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/509745>

2. 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>

#### дополнительная:

1. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 211 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02606-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512634>

2. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 250 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02608-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512635>

3. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 3 : учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 272 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02609-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512636>

4. Бородавко, Л. С. Управление финансовыми рисками организации : монография / Л. С. Бородавко. — Иркутск : ИрГУПС, 2018. — 160 с. — ISBN 978-5-98710-358-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/157893>




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

6.

#### учебно-методическая:

1. Кловацкий А. Ю. Финансовые риски : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «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/14650>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:




 13.06.2023

Должность сотрудника научной библиотеки      ФИО      подпись      дата

### б) Программное обеспечение:

- Windows 10;
- КонсультантПлюс.



