

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Центр бакалавриата Экономика



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Талорский Д.А.



\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

*подписано электронно-цифровой подписью*

### Программа дисциплины

Управление финансовыми рисками Б1.В.ДВ.11

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Налоги и налогообложение

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Пыркова Г.Х.

**Рецензент(ы):**

Кох И.А.

### **СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_\_ от "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: экономика):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_\_ от "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 95006818

Казань  
2018

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. Пыркова Г.Х. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Институт управления, экономики и финансов, guzel831@mail.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Изучение дисциплины ставит целью формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области оценки и управления финансовыми рисками. Полученные знания дадут возможность, с одной стороны, научиться определять и оценивать финансовые риски, а с другой - эффективно и рационально осуществлять управление ими.

Цель - дать студентам четкое представление об особенностях операций коммерческих банков, проводимых на рынке ценных бумаг, которые отражены в федеральных законах, решениях правительства, законодательных актах, нормативных документах Банка России.

Задачами дисциплины являются:

- изучение подходов к определению риска и способов классификации риска;
- выявление причин возникновения каждого вида рисков;
- ознакомление студентов с методами анализа и оценки финансовых рисков;
- освоение стратегических и тактических приемов управления различными видами рисков, а также возможности их сочетания;
- обучение практическому использованию методов снижения степени финансовых рисков;
- формирование навыков аналитической деятельности при принятии стратегических решений по управлению финансовыми рисками.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.11 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе, 7 семестр.

Данная учебная дисциплина включена в раздел Б3.В12 вариативной части профессионального цикла дисциплин. Осваивается на четвертом курсе (7 семестр) для студентов дневного отделения с нормативным сроком обучения и на базе СПО.

Изучению дисциплины 'Управление финансовыми рисками' предшествует освоение следующих дисциплин: 'Финансовые рынки', 'Страхование', 'Инвестиции'.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-2 (профессиональные компетенции)	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-21 (профессиональные компетенции)	способность составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-3 (профессиональные компетенции)	способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-4 (профессиональные компетенции)	способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

В результате овладения программой бакалавры должны:

Знать:

- экономическую сущность риска и основные виды риска;
- методы оценки рисков и убытков;
- методы управления рисками и их возможные сочетания;
- методики принятия управленческих решений в условиях риска;
- особенности управления различными видами финансового риска

2. должен уметь:

В результате овладения программой бакалавры должны:

Уметь:

- осуществлять качественный анализ финансовых рисков;
- использовать эффективные методы оценки финансовых рисков;
- определять степень подверженности финансовым рискам;
- осуществлять управление финансовыми рисками;
- прогнозировать риски финансовых операций;
- определять эффективные стратегии управления с учетом риска;
- выбирать и применять эффективные мероприятия, направленные на снижение финансовых рисков.

3. должен владеть:

В результате овладения программой бакалавры должны:

Владеть:

- навыками оценки величины риска и возможного ущерба;
- приемами и навыками создания, мониторинга и корректировки программы управления рисками;
- практическими навыками, позволяющими профессионально принимать управленческие решения в условиях риска.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

Демонстрировать способность и готовность:

- оперировать широким кругом знаний в области изучения различных видов финансовых рисков;
- использовать в практической деятельности, полученные теоретические знания;
- применять аналитический подход к определению проблем в области управления финансовыми рисками и нахождению способов их решения.

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 7 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

##### Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков	5	1,2	4	4	0	
2.	Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	5	3,4	4	4	0	
3.	Тема 3. . Управление банковскими рисками	5	5	2	2	0	
4.	Тема 4. Управление кредитным риском	5	6,7	4	4	0	
5.	Тема 5. Риск ликвидности: методы оценки и управления	5	8,9	4	4	0	
6.	Тема 6. Управление процентным риском	5	10	2	2	0	
7.	Тема 7. Управление валютным риском	5	11	2	2	0	
8.	Тема 8. Управление операционными рисками	5	12	2	2	0	
9.	Тема 9. Управление рыночными рисками	5	13	2	4	0	
	Тема . Итоговая форма контроля	7		0	0	0	Зачет
	Итого			26	28	0	

#### 4.2 Содержание дисциплины

##### Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

*лекционное занятие (4 часа(ов)):*

1. Понятие риска. Формы проявления риска. Природа риска. 2. Классификация рисков по различным признакам. 3. Квалификационная система рисков. 4. Направления деятельности компании, при реализации которых возникают риски.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

1. Риски, обусловленные вероятностью, и риски, обусловленные неопределенностью. 2. Определение субъектов, для которых возникает финансовый риск в процессе осуществления различных видов деятельности. 3. Предпринимательские и непредпринимательские риски. 4. Чистые и спекулятивные риски. 5. Коммерческие и финансовые риски. 6. Риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски. 7. Систематические и несистематические риски.

**Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы**

**лекционное занятие (4 часа(ов)):**

1. Современная теория финансового риск-менеджмента: предпосылки возникновения и основные этапы развития. 2. Задачи и роль управления финансовыми рисками в деятельности компаний. 3. Основные этапы процесса управления рисками. 4. Задачи и принципы составления программы управления рисками. 5. Основные методы управления рисками.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

1. Предпосылки возникновения и основные этапы развития. 2. Мотивация интереса к риск-менеджменту. 3. Основные характеристики финансового риск-менеджмента. 4. Убыток (ущерб) и его виды. Классы убытков. Максимально возможный и максимально вероятный риск. 5. Метод избежания рисков, метод принятия рисков на себя, метод предотвращения убытков, метод передачи риска, оптимизация риска, ограничение риска путем лимитирования операций, снижения риска путем обеспечения исполнения обязательств, хеджирование, аренда. 6. Правило выбора стратегических методов управления рисками.

**Тема 3. Управление банковскими рисками**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

1. Классификация рисков банковской деятельности. 2. Особенности методов управления банковскими рисками. 3. Требования и нормативы ЦБ РФ и их влияние на риски деятельности коммерческих банков.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

1. Классификация рисков банковской деятельности. Внешние и внутренние риски. Риски пассивных и активных операций. 2. Дискуссионные вопросы содержания рыночного риска банковской деятельности. 3. Особенности методов управления банковскими рисками. 4. Влияние на практике требований и нормативов ЦБ РФ на риски деятельности коммерческих банков.

**Тема 4. Управление кредитным риском**

**лекционное занятие (4 часа(ов)):**

1. Понятие кредитного риска и его особенности. 2. Тактические методы управления кредитным риском. Гарантии правительства или банка. Страхование международных кредитов. 3. Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска. 4. Кредитные деривативы как способ управления кредитным риском. 5. Факторинговое обслуживание.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

1. Дискуссионные вопросы о структуре кредитного риска. 2. Оценка кредитного риска. 3. Система оценочных коэффициентов. Фундаментальный анализ эмитента и его бумаг. 4. Формирование резерва на возможные потери по ссудам. 5. Кредитные деривативы как способ управления кредитным риском. 6. Понятие и виды кредитных деривативов. Форварды, свопы, опционы, индексные инструменты как представители семейства кредитных деривативов. 7. Факторинговое обслуживание.

**Тема 5. Риск ликвидности: методы оценки и управления**

**лекционное занятие (4 часа(ов)):**

1. Основные характеристики риска ликвидности. 2. Источники риска ликвидности фондирования (балансовой ликвидности). 3. Основные мероприятия по управлению риском ликвидности фондирования.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

1. Источники возникновения риска ликвидности. 2. Количественная оценка рыночной ликвидности. 3. Динамика рыночной ликвидности. 4. Факторы рыночной ликвидности. 5. Источники риска ликвидности фондирования (балансовой ликвидности). 6. Основные мероприятия по управлению риском ликвидности фондирования.

**Тема 6. Управление процентным риском**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

1. Понятие процентного риска и сфера его возникновения. 2. Виды процентного риска: риск потерь от изменения потоков денежных средств, портфельный риск и экономический риск. 3. Измерение процентного риска. Факторы, влияющие на процентный риск. 4. Основные методы управления процентным риском и приемы их реализации.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

1. Источники возникновения процентного риска. 2. Риск потерь от изменения потоков денежных средств, 3. Портфельный риск и экономический риск. 4. Измерение процентного риска. 5. Факторы, влияющие на процентный риск. 6. Метод длительности, нейтрализация требований и обязательств 7. Метод эффективной границы. 8. Пассивные стратегии управления портфелем ценных бумаг 9. Хеджирование.

**Тема 7. Управление валютным риском**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

1. Понятие валютного риска и его виды. 2. Особенности управления трансляционным валютным риском. 3. Защитные оговорки как метод страхования валютных рисков. Виды защитных оговорок. 4. Виды валютных корзин. 5. Компенсационные сделки.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

1. Особенности операционного, трансляционного и экономического валютного риска. 2. Золотая (прямая и косвенная), валютная и мультивалютная оговорки. 3. Симметричная, ассиметричная, стандартная, регулируемая. 4. Элементы механизма действия валютной оговорки. 5. Сочетание понятий компенсация и управление валютными операциями многонациональной компании. 6. Иные методы управления валютными рисками на производственных предприятиях: структурная балансировка, изменение срока платежа, параллельные ссуды, форфейтирование, самострахование, страхование, хеджирование.

**Тема 8. Управление операционными рисками**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

1. Определение операционных рисков. 2. Классификация операционных рисков. 3. Методики выявления и оценки операционных рисков. 4. Управление операционными рисками. 5. Организация использования информационных системных комплексов.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

1. Потенциальные источники операционных рисков. 2. Расчет основных показателей деятельности компании, 3. Анализ волатильности доходов, распределение вероятностей убытков. 4. Особенности методов управления рисками без сокращения объемов операций и путем лимитирования. 5. Организация использования информационных системных комплексов.

**Тема 9. Управление рыночными рисками**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

1. Виды рыночных рисков. 2. Волатильность и способы ее моделирования. 3. Оценка рисков. 4. Механизмы управления рыночным риском.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

1. Классификация рыночных рисков по различным признакам. 2. Концепция рисковости стоимости. 3. Дюрация и иммунизация портфеля. 4. VaR (Value-at-Risk) и основные методы его расчета. 5. Методы построения функции финансового результата от изменения факторов риска. 6. Механизмы управления рыночным риском.

### 4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

№	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков	5	1,2	Подготовка домашнего задания	6	Написание эссе
2.	Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	5	3,4	Подготовка к тестированию	6	Тестирование
3.	Тема 3. . Управление банковскими рисками	5	5	Изучение методов оценки банковскими рисками	6	Решение задач
4.	Тема 4. Управление кредитным риском	5	6,7	Подготовка к письменному заданию	6	Письменная работа по выбранным темам
5.	Тема 5. Риск ликвидности: методы оценки и управления	5	8,9	Подготовка к контрольной работе	6	Контрольная работа
6.	Тема 6. Управление процентным риском	5	10	Подготовка к дискуссии	6	Проведение дискуссии
7.	Тема 7. Управление валютным риском	5	11	Подготовка к решению задач	6	Проведение самостоятельной работе
8.	Тема 8. Управление операционными рисками	5	12	Подготовка к тесту	6	Проведение тестирования
9.	Тема 9. Управление рыночными рисками	5	13	Подготовка к устному опросу	6	Устный опрос
	Итого				54	

### 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины 'Управление финансовыми рисками' предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий: учебные групповые дискуссии, презентации докладов.

### 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

#### Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

Написание эссе , примерные темы:



Написание дома студентами работы на одну из предложенных тем, с дальнейшим обсуждением на практическом занятии: 1. Управление финансовыми рисками 2. Финансовые риски: сущность, классификация, управление 3. Международные стандарты в области финансового риск-менеджмента 4. Финансовый риск ? анализ 5. Корпоративный риск-менеджмент 6. Управление финансовыми рисками в проектном финансировании 7. Управление финансовыми рисками в деятельности ТНК 8. Риск-менеджмент как инструмент принятия стратегических решений 9. Риски финансовых рынков РФ 10. Система управления финансовыми рисками 11. Методы оценки финансовых рисков 12. Современные тенденции развития финансового риск-менеджмента в России 13. Тенденции развития международного риск-менеджмента 14. Технологии управления финансовыми рисками 15. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента компании 16. Рыночные риски в системе управления финансовыми рисками 17. Кредитные риски в системе управления финансовыми рисками 18. Риск ликвидности в системе управления финансовыми рисками 19. Структура управления финансовыми рисками 20. Основные направления влияния риск-менеджмента на экономику России.

## **Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы**

Тестирование , примерные вопросы:

Примеры тестовых заданий: 1. Риск выполняет функции: а) регулятивную и защитную; б) конструктивную и деструктивную; в) социально-правовую и историко-генетическую; г) аналитическую и инновационную. 2. Источниками риска могут быть: а) случайные явления природы; б) ненадежность технических элементов; в) неверные решения и запаздывание решений; г) ошибки менеджмента; д) действия конкурентов. 3. Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются: а) экономический и политический; б) экологический и физиологический. 4. По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на: а) внешние; б) внутренние; в) глобальный; г) локальный. 7. По степени правомерности предпринимательские риски могут быть: а) оправданный; б) неоправданный; в) правомерный; г) неправомерный. 8. По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на: а) производственный, технический, коммерческий; б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический; в) производственный, технический, коммерческий, финансовый; г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический, финансовый. 9. К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся: А) инфляционные и дефляционные; Б) валютные и риски ликвидности. 10. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является: а) диверсификация структуры портфеля; б) максимизация доходности портфеля; в) максимизация надежности портфеля. 11. Кредитные риски характерны для деятельности: а) только лицензированных банков; б) любых банков и небанковских институтов; в) любых предприятий.

## **Тема 3. . Управление банковскими рисками**

Решение задач , примерные вопросы:

На занятие студентам будет предложен баланс, отчет о прибылях и убытках коммерческого банка, по которому необходимо будет определить: 1)рациональность структуры активов банка и ее проблемы 2)предложить мероприятия по ее изменению 3)рассчитайте доходность активов в целом и по отдельным видам операций 4)определить риски по активам банка 5)определить норматив достаточности собственного капитала

## **Тема 4. Управление кредитным риском**

Письменная работа по выбранным темам , примерные вопросы:

1. В чем заключаются особенности кредитного риска? 2. Какие выделяют особенности анализа кредитоспособности? 3. Какие системы кредитных рейтингов существуют в настоящее время? 4. Как определяется вероятность наступления дефолта? 5. В чем заключается подверженность кредитному риску? 6. Какие отличительные особенности в актуарных подходах: Z-модель и модель ZETA? 7. В чем заключаются критерии выделения рыночных методов: метода кредитного спреда и метода EDF? 8. Какие критерии оценки кредитного риска выделяют? 9. Каковы тактические методы управления кредитным риском? 10. Является ли оценка кредитоспособности заемщика и эмитента способом снижения кредитного риска? 11. В чем заключается система оценочных коэффициентов кредитного риска.

## **Тема 5. Риск ликвидности: методы оценки и управления**

Контрольная работа , примерные вопросы:

1. В чем заключаются основные характеристики риска ликвидности? 2. Какова количественная оценка рыночной ликвидности? 3. Какие выделяют факторы рыночной ликвидности? 4. Что является источниками риска ликвидности фондирования (балансовой ликвидности)? 5. Какие проводят основные мероприятия по управлению риском ликвидности фондирования?

### **Тема 6. Управление процентным риском**

Проведение дискуссии , примерные вопросы:

1. Какие выделяют сферы возникновения процентного риска? 2. В чем заключается процентный риск? 3. Каковы критерии отнесения риска к риску потерь от изменения потоков денежных средств? 4. Какие риски относят к портфельным? Почему? Приведите примеры. 5. Какие факторы влияют на процентный риск? 6. Перечислите методы управления процентным риском? 7. Какие особенности управления риском выделяют при осуществлении метода нейтрализации требований и обязательств? 8. Каковы особенности применения метода эффективной границы? 9. В чем заключаются пассивные стратегии управления портфелем?

### **Тема 7. Управление валютным риском**

Проведение самостоятельной работе , примерные вопросы:

1.Какие выделяют виды валютного риска? 2.Особенности управления трансляционным валютным риском? 3.Какова сущность операционного и экономического валютных рисков? 4.В чем заключаются критерии отнесения защитных оговорок к методу страхования валютных рисков? 5.Какие выделяют виды защитных оговорок? 6.Какие выделяют виды валютных корзин? 7.Что означает компенсационные сделки? 8.Каковы особенности управления валютными рисками на производственных предприятиях?

### **Тема 8. Управление операционными рисками**

Проведение тестирования , примерные вопросы:

Проведение тестирования по следующим темам: 1. Понятие и классификация финансовых рисков. 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы. 3. Банковские риски 4. Управление кредитным риском 5. Риск ликвидности: методы оценки и управления 6. Управление процентным риском 7. Управление валютным риском 8. Управление операционными рисками

### **Тема 9. Управление рыночными рисками**

Устный опрос , примерные вопросы:

1.В чем заключаются особенности возникновения рыночных рисков? 2.Каковы критерии выделения видов рыночных рисков? 3.Что такое волатильность? И какие способы ее моделирования выделяют? 4. В чем заключается чувствительность при оценке рыночного риска? 5.Критерии определения дюрации и иммунизация портфеля? 6. Какие выделяют особенности концепция рисковой стоимости (VAR)? 7.Какие особенности содержат метод исторического моделирования, метод стрессового тестирования, метод имитационного моделирования Монте-Карло? 8. Какие выделяют механизмы управления рыночным риском?

### **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к зачету:

Вопросы к зачету

1. Понятие риска и его особенности как экономической категории
2. Уровни субъектов, для которых возникает экономический риск
3. Взаимосвязь категорий риск и доходность
4. Взаимосвязь понятий "риск" и "убытки"
5. Природа риска, обусловленная вероятностью, и риска, обусловленная неопределенностью.
6. Классификация рисков в зависимости от возможного результата, от основной причины возникновения
7. Квалификационная система рисков
8. Краткая характеристика финансовых рисков
9. Риски, возникающие при осуществлении таможенной деятельности
10. Риски, возникающие при проведении экспортно-импортных операций

11. Краткая характеристика коммерческих рисков
12. Сущность процесса управления рисками
13. Этапы управления рисками. Функции риск-менеджера на каждом этапе
14. Направления деятельности компании, при осуществлении которых возникают риски
15. Максимально возможный и максимально вероятный риск. Значение их оценки
16. Суть метода избежания убытков
17. Суть метода принятия рисков на себя
18. Суть метода предотвращения убытков
19. Суть метода уменьшения размера убытков
20. Суть метода страхования
21. Суть метода самострахования
22. Суть метода хеджирования
23. Методы передачи риска и их содержание
24. Пересмотр программ управления рисками
25. Основные подходы к оценке риска
26. Метод построения дерева вероятностей
27. Исходная, условная и совместная вероятности. Методы их подсчета
28. Критерии измерения величины (степени) риска
29. Классификация рисков банковской деятельности
30. Особенности методов управления банковскими рисками
31. Понятие и виды валютного риска
32. Управление трансляционным валютным риском
33. Защитные оговорки как метод управления валютным риском. Виды валютных оговорок
34. Преимущества мультивалютной оговорки по сравнению с одновалютной оговоркой
35. Виды валютных корзин (валютных "коктейлей")
36. Суть методики "компенсация"
37. "Подушки" способ устранения валютного риска. Риски, возникающие при использовании "подушки"
38. Понятие кредитного риска и сфера его возникновения
39. Основные способы защиты от кредитных рисков
40. Порядок формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам в коммерческом банке
41. Принципы ликвидности и рычаги воздействия со стороны государственных органов по их обязательному соблюдению
42. Основные характеристики риска ликвидности
43. Кредитные деривативы: понятие, виды и их использование для управления кредитным риском
44. Понятие и виды процентного риска. Сферы его возникновения
45. Особенности управления процентным риском в коммерческом банке
46. Понятие хеджирования
47. Сущность и виды форвардных контрактов
48. Понятие и виды фьючерсных контрактов
49. Особенности опционных контрактов и их классификация
50. Виды хеджирования и техника проведения операций с различными инструментами
51. Особенности хеджирования валютного риска. Используемые инструменты
52. Особенности хеджирования процентного риска. Используемые инструменты
53. Свопы как инструменты передачи риска

### **7.1. Основная литература:**

1. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие / К. В. Балдин. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. - 420 с. - ISBN 978-5-394-01459-8. <http://znanium.com/bookread2.php?book=415224>
2. Грачева М.В. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. - М.: ЮНИТИДАНА, 2012. - 544 с. - ISBN 978-5-238-01506-4. <http://znanium.com/bookread2.php?book=391215>
3. Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : Учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. <http://znanium.com/bookread2.php?book=443146>
4. Янкина И.А. Финансовой устойчивостью и рисками коммерческого банка [Электронный ресурс] : монография / И. А. Янкина, Е. В. Покидышева. - Красноярск. - Сиб. федер. ун-т., 2012. - 88 с. - ISBN 978-5-7638-2588-6. <http://znanium.com/bookread2.php?book=492891>

### **7.2. Дополнительная литература:**

1. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие / К. В. Балдин. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. - 420 с. - ISBN 978-5-394-01459-8. <http://znanium.com/bookread2.php?book=415224>
2. Грачева М.В. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. - М.: ЮНИТИДАНА, 2012. - 544 с. - ISBN 978-5-238-01506-4. <http://znanium.com/bookread2.php?book=391215>
3. Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : Учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. <http://znanium.com/bookread2.php?book=443146>
4. Янкина И.А. Финансовой устойчивостью и рисками коммерческого банка [Электронный ресурс] : монография / И. А. Янкина, Е. В. Покидышева. - Красноярск. - Сиб. федер. ун-т., 2012. - 88 с. - ISBN 978-5-7638-2588-6. <http://znanium.com/bookread2.php?book=492891>

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

- Официальный портал информационного агентства ФИНАМ. Подробная аналитика по рынку ценных бумаг - <http://www.pmonline.ru>
- Официальный портал информационного агентства РОСБИЗНЕСКОНСАЛТИНГ. Подробная аналитика по рынку ценных бумаг - [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)
- Официальный портал Министерства финансов РФ - [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
- Официальный портал Росстата - [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
- Официальный портал Центрального Банка РФ - <http://www.cbr.ru>

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Управление финансовыми рисками" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

1. Компьютерные классы с выходом в сеть Интернет.
2. Аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Налоги и налогообложение .

Автор(ы):

Пыркова Г.Х. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Кох И.А. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.