

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Уральский федеральный университет имени первого Президента России  
Б.Н.Ельцина»

УТВЕРЖДАЮ:  
Проректор по учебной работе

С.Т. Князев

«23»

2017 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**


**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Перечень сведений о рабочей программе дисциплины	Учетные данные
<b>Образовательная программа</b> Экономическая безопасность	<b>Код ОП</b> 38.05.01/01.02.
<b>Направление подготовки</b> Экономическая безопасность	<b>Код направления и уровня подготовки</b> 38.05.01
<b>Уровень подготовки</b> Высшее образование - специалитет	
<b>Квалификация, присваиваемая выпускнику</b> Экономист	
<b>ФГОС ВО</b>	<b>Реквизиты приказа Минобрнауки РФ об утверждении ФГОС ВО от 16.01.2017 г. № 20</b>

Екатеринбург, 2017

2017

Рабочая программа дисциплины составлена авторами:

№ п/п	ФИО	Ученая степень, ученое звание	Должность	Кафедра	Подпись
1	Алтунина Т.М.	к.э.н.	доцент	Региональной экономики, инновационного предпринимательства и безопасности	

**Рекомендовано учебно-методическим советом института**

Государственного управления и предпринимательства

Председатель учебно-методического совета

Протокол № 7 от 29 марта 2017 г.

 А.А. Яшин

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

 Р.Х. ТОКАРЕВА

# **1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»**

## **1.1.Аннотация содержания дисциплины**

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» включает в себя четыре основных тематических блока:

- Понятие риска. Виды рисков
- Понятие, основные способы и методы управления рисками
- Страхование финансовых рисков
- Диверсификация финансовых рисков

Данная дисциплина является одной из дисциплин по выбору студента. Цель дисциплины «Управление финансовыми рисками» состоит в формировании у студентов теоретических знаний по управлению финансовыми рисками на уровне предприятия, подготовка студентов к активной деятельности в области управления финансами предприятия в важный период реформирования экономики страны с учетом новейших достижений зарубежной науки и практики функционирования финансового рынка. Задачи дисциплины: дать студентам понятия о риске, в том числе различных видах финансовых рисков, особенностям их формирования и последствиям игнорирования рисков, дать представления о целях и различных способах управления финансовыми рисками, включая финансовое страхование рисков, обучить студентов проведению комплексного инвестиционного анализа в части управления финансовыми рисками, в том числе диверсификации рисков, умению принимать комплексные инвестиционные решения и прогнозировать возможные результаты этих решений, сформировать у студентов навыки принятия решений в области управления финансовыми рисками.

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» опирается на знания, полученные студентами из курсов «Макроэкономика», «Экономика организации», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Рынок ценных бумаг» и другие. В свою очередь, знания, полученные студентами в ходе изучения дисциплины «Управление финансовыми рисками» помогут при изучении курсов «Оценка рисков», «Теневая экономика», «Бизнес-планирование», а также при подготовке и защите выпускной квалификационной работы.

Данная дисциплина позволяет студентам составить общее представление о различных видах экономических рисков, в том числе финансовых рисках, способах и методах управления этими рисками в различных ситуациях. Целевая направленность преподавания дисциплины определена ориентацией в подготовке специалистов на практическую работу в области экономической безопасности. По этой причине основной упор делается на изучение способов и методов управления финансовыми рисками с целью повышения экономической безопасности обычной хозяйственной, инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.

По мере освоения лекционного курса предусмотрено проведение практических занятий, что позволяет углубить и закрепить конкретные теоретические знания, полученные на лекциях. Для более полного освоения материала по дисциплине студенту необходимо использовать соответствующую нормативно-правовую и справочную литературу, а также профильные периодические издания. Для лучшего освоения дисциплины предлагается использовать такие обучающие технологии, как: поисковые, исследовательские, ситуационные, проблемного обучения и обучения на основе опыта.

## **1.2.Язык реализации программы - русский**

## **1.3.Планируемые результаты освоения дисциплины**

Результатом освоения дисциплины является формирование у студента следующих компетенций:

- способность оценивать эффективность формирования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов, выявлять и пресекать нарушения в сфере государственных и муниципальных финансов (ПК-24);

- способность на основе статистических данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности (ПК-31);
- способность проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов (ПК-34);
- способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность (ПК-35);
- способность использовать знания теоретических, методических, процессуальных и организационных основ судебной экспертизы при производстве судебных экономических экспертиз и исследований (ПК-37);
- способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-43);
- способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность (ПК-46);
- владение приемами защиты личности предпринимателя (ПСК-2);
- понимание роли финансовых рынков и институтов, способность к анализу различных финансово-страховых инструментов (ПСК-3);

В результате освоения дисциплины студент должен

**Знать:**

- ✓ иметь системное представление о различных видах экономических рисков, включая финансовые риски,
- ✓ основные рискованные финансовые рынки,
- ✓ основные способы и методы управления финансовыми рисками,
- ✓ особенности и область применения современных способов управления финансовыми рисками.

**Уметь:**

- ✓ уметь прогнозировать процессы на основных финансовых рынках, способных повлиять на уровень тех или иных финансовых рисков,
- ✓ уметь использовать полученные теоретические знания в области управления финансовыми рисками в своей практической деятельности,
- ✓ уметь использовать различные финансовые инструменты для повышения экономической безопасности в обычной хозяйственной и инновационной деятельности отдельных хозяйствующих субъектов.

**Владеть (демонстрировать навыки и опыт деятельности):**

- ✓ специальной терминологией, используемой в риск-менеджменте,
- ✓ навыками разработки стратегии и тактики управления финансовыми рисками,
- ✓ навыками разработки и формирования финансовых инвестиций на предприятии с учетом выявленных финансовых рисков;
- ✓ навыками практического применения способов и методов риск-менеджмента в деятельности хозяйствующих субъектов.

## 1.4. Объем дисциплины

Форма обучения – очная

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисципли- ны по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. кон- тактная ра- бота (час.)*	8
1.	Аудиторные занятия	51	51	51
2.	Лекции	17	17	17
3.	Практические занятия	34	34	34
4.	Лабораторные работы	-	-	-
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	19	7,65	19
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	3 (4)
7.	Общий объем по учебному плану, час.	72	58,9	72
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	2		2

\*Контактная работа составляет:

в п/п 2,3,4 - количество часов, равное объему соответствующего вида занятий;

в п.5 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на консультации в груп-  
пе (15% от объема аудиторных занятий) и объема времени, выделенного преподавателю на руководство курсо-  
вой работой/проектом одного студента, если она предусмотрена.

в п.6 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на проведение соответ-  
ствующего вида промежуточной аттестации одного студента и объема времени, выделенного в рамках дисци-  
плины на руководство проектом по модулю (если он предусмотрен) одного студента.

Форма обучения – заочная

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисци- плины по се- местрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контакт- ная работа (час.)*	9
1.	Аудиторные занятия	10	10	10
2.	Лекции	4	4	4
3.	Практические занятия	6	6	6
4.	Лабораторные работы	-	-	
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	58	1,50	58
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	3 (4)
7.	Общий объем по учебному плану, час.	72	11,75	72
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	2		2

Форма обучения – ускоренная заочная

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины	Распределение объема дисци- плины по се- местрам (час.)
--------------	---------------------	------------------	--

		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	4	5
1.	Аудиторные занятия	6	6	2	4
2.	Лекции	2	2	2	
3.	Практические занятия	4	4		4
4.	Лабораторные работы	-	-		-
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	62	0,90	34	28
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	-	3 (4)
7	Переаттестация	-	-	-	-
8.	Общий объем по учебному плану, час.	72	7,15	36	36
9.	Общий объем по учебному плану, з.е.	2		1	1

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины	Содержание
<b>P1</b>	Понятие риска. Виды рисков	<p>Понятие и основное содержание экономического риска. Источники риска. Различные модели классификации рисков. Макро- и микроэкономические риски, систематические и случайные риски, предпринимательские риски. Финансовые риски, как особая разновидность экономических рисков.</p> <p>Экономический рынок и его подразделения. Финансовый и товарный рынки. Составные части финансового рынка, особенности их функционирования и источники макроэкономических финансовых рисков.</p> <p>Обычная хозяйственная деятельность предприятия, инвестиционная и инновационная деятельность предприятия – основные хозяйственные и проектные риски.</p>
<b>P2</b>	Понятие, основные способы и методы управления рисками	<p>Понятие и цель управления рисками (риск-менеджмент). Основные способы и методы управления рисками. Основные стадии управления рисками. Особенности управления финансовыми рисками. Основные финансовые инструменты, используемые при управлении финансовыми рисками. Выбор применения определенных методов управления рисками в различных ситуациях обычной хозяйственной и инновационной проектной деятельности предприятия. Ценовые и кредитные риски, возникающие в обычной хозяйственной деятельности предприятия.</p> <p>Инвестиционная деятельность предприятия – основные способы и методы управления рисками, включая метод сценариев, стресс-тестирование и т.п. Портфель реальных инвестиций – способы формирования и основные риски. Портфель финансовых инвестиций – понятие, особенности и основные риски.</p>
<b>P3</b>	Страхование финансовых рисков	<p>Прямое страхование финансовых рисков – основные виды, область применения, цена, достоинства и недостатки прямого страхования. Основные области применения прямого страхования финансовых рисков.</p> <p>Основные рискованные финансовые рынки – валютный рынок,</p>

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины	Содержание
		<p>кредитный рынок, рынок ценных бумаг, биржевой рынок и рынок электронных торгов, срочный и спот-рынок.</p> <p>Производные инструменты срочного рынка – форварды, фьючерсы, опционы, свопы, РЕПО и т.п.</p> <p>Финансовое страхование рисков при помощи производных финансовых инструментов. Хеджирование и спрэд. Основные стратегии хеджеров, спрэдовые стратегии спекулянтов. Достоинства и недостатки финансового страхования рисков. Область применения финансового страхования рисков.</p>
Р4	Диверсификация финансовых рисков	<p>Особенности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия. Проектное инвестирование, финансовый портфель – основные методы формирования и риски. Ковариация и риск портфеля, доходность портфеля, понятие диверсификации портфеля. Формирование портфеля из рискованных инструментов - метод Марковитца, метод САРМ, метод арбитражного ценообразования и др. Формирование портфеля из низкорискованных инструментов, дюрация портфеля, иммунизация портфеля, Формирование и управление портфелем облигаций.</p> <p>Диверсификация финансовых рисков в обычной хозяйственной деятельности предприятия – основные способы и область применения.</p>

### 3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ

#### 3.1. Распределение аудиторной нагрузки и мероприятий самостоятельной работы по разделам дисциплины

Форма обучения – очная

Объем модуля (зач.ед.):  
Объем дисциплины (зач.ед.): 2

Раздел дисциплины			Аудиторные занятия (час.)				Самостоятельная работа: виды, количество и объемы мероприятий																									
Код раздела, темы	Наименование раздела, темы	Всего по разделу, теме (час.)	Всего аудиторной работы (час.)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего самостоятельной работы студента (час.)	Подготовка к аудиторным занятиям (час.)					Выполнение самостоятельных внеаудиторных работ (колич.)								Подготовка к контрольным мероприятиям текущей аттестации (колич.)			Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине (час.)			Подготовка в рамках дисциплины к промежуточной аттестации по модулю (час.)					
								Всего (час.)	Лекция	Практ., семинар, занятие	Лабораторное занятие	И/и семинар, семинар-конференция, коллоквиум	Всего (час.)	Домашняя работа*	Графическая работа*	Реферат, эссе, творч. работа*	Инд. или групповой проект*	Перевод инояз. литературы*	Расчетная работа, разработка программного обеспечения*	Расчетно-графическая работа*	Курсовая работа*	Курсовой проект*	Всего (час.)	Контрольная работа*	Коллоквиум*	Зачет при наличии экзамена	Зачет при отсутствии экзамена	Экзамен	Интегрированный экзамен по модулю	Проект по модулю		
P1	Понятие риска. Виды рисков	7	5	3	2	-	2	2	2																							
P2	Понятие, основные способы и методы управления рисками	19	14	4	10	-	5	3	3				2	1																		
P3	Страхование финансовых рисков	25	20	6	14	-	5	4	4														1	1								
P4	Диверсификация финансовых рисков	17	12	4	8	-	5	4	4														1	1								
	Всего (час), без учета промежуточной аттестации:	68	51	17	34	-	17	13	13				2	2									2	2								
	Всего по дисциплине (час.):	72	51				17																			0	4	0	0	0		

\*Суммарный объем в часах на мероприятие указывается в строке «Всего (час.)» без учета промежуточной аттестации

Форма обучения – заочная

Объем модуля (зач.ед.):

Объем дисциплины (зач.ед.): 2

Раздел дисциплины			Аудиторные занятия (час.)				Самостоятельная работа: виды, количество и объемы мероприятий																				
Код раздела, темы	Наименование раздела, темы	Всего по разделу, теме (час.)	Всего аудиторной работы (час.)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего самостоятельной работы студентов (час.)	Подготовка к аудиторным занятиям (час.)				Выполнение самостоятельных внеаудиторных работ (колич.)								Подготовка к контрольным мероприятиям текущей аттестации (колич.)			Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине (час.)			Подготовка в рамках дисциплины к промежуточной аттестации по модулю (час.)	
								Всего	Лекция	Практ., семинар, занятие	Лабораторное занятие	И/и семинар, семинар-практикум	Всего	Домашняя работа*	Графическая работа*	Реферат, эссе, творч. работа*	Инд. или групповой проект*	Перевод инояз. литературы*	Расчетная работа, разработка программного обеспечения*	Расчетно-графическая работа*	Курсовая работа*	Курсовой проект*	Всего	Контрольная работа*	Коллоквиум*	Зачет при наличии экзамена	Зачет при отсутствии экзамена
P1	Понятие риска. Виды рисков	12	1	1			11	11	6	5																	
P2	Понятие, основные способы и методы управления рисками	14	1	1			13	11	6	5		2	1														
P3	Страхование финансовых рисков	21	4	1	3		17	16	6	10										1	1						
P4	Диверсификация финансовых рисков	21	4	1	3		17	16	6	10										1	1						
	Всего (час), без учета промежуточной аттестации:	68	10	4	6	-	58	54	24	30		2	2							2	2						
	Всего по дисциплине (час.):	72	10				58															0	4	0	0	0	

\*Суммарный объем в часах на мероприятие указывается в строке «Всего (час.)» без учета промежуточной аттестации

Форма обучения – ускоренная заочная

Объем модуля (зач.ед.):

Объем дисциплины (зач.ед.): 2

Раздел дисциплины			Аудиторные занятия (час.)				Самостоятельная работа: виды, количество и объемы мероприятий																									
Код раздела, темы	Наименование раздела, темы	Всего по разделу, теме (час.)	Всего аудиторной работы (час.)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего самостоятельной работы студентов (час.)	Подготовка к аудиторным занятиям (час.)					Выполнение самостоятельных внеаудиторных работ (колич.)										Подготовка к контрольным мероприятиям текущей аттестации (колич.)			Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине (час.)			Подготовка в рамках дисциплины к промежуточной аттестации по модулю (час.)			
								Всего (час.)	Лекция	Практ., семинар, занятие	Лабораторное занятие	И/и семинар, семинар-практикум	Всего (час.)	Домашняя работа*	Графическая работа*	Реферат, эссе, творч. работа*	Инд. или групповой проект*	Перевод инояз. литературы*	Расчетная работа, разработка проекта*	Расчетно-графическая работа*	Курсовая работа*	Курсовой проект*	Всего (час.)	Контрольная работа*	Коллоквиум*	Зачет при наличии экзамена	Зачет при отсутствии экзамена	Экзамен	Интегрированный экзамен по модулю	Проект по модулю		
P1	Понятие риска. Виды рисков	13	1	1			12	12	6	6																						
P2	Понятие, основные способы и методы управления рисками	17	1	1			16	14	6	8			2	1																		
P3	Страхование финансовых рисков	19	2		2		17	16	8	8													1	1								
P4	Диверсификация финансовых рисков	19	2		2		17	16	8	8													1	1								
	Всего (час), без учета промежуточной аттестации:	68	6	2	4	-	62	58	28	30			2	2									2	2								
	Перезачет	0																														
	Всего по дисциплине (час.):	72	6				62																			0	4	0	0	0		0

\*Суммарный объем в часах на мероприятие указывается в строке «Всего (час.)» без учета промежуточной аттестации

#### 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

##### 4.1. Лабораторные работы

Не предусмотрены

##### 4.2. Практические занятия

Форма обучения – очная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
P1	1	Понятие риска. Виды рисков	2
P2	2	Ситуационный анализ рисков с целью выбора подходящего способа управления	4
P2	3	Портфель реальных инвестиций – порядок формирования и управления.	2
P2	4	Метод сценариев при проектном инвестировании	2
P2	5	Стресс-тестирование как учет рисков в банковской деятельности	2
P3	6	Прямое страхование финансовых рисков	2
P3	7	Биржевые производные финансовые инструменты	4
P3	8	Внебиржевые производные финансовые инструменты	4
P3	9	Основные стратегии хеджирования	2
P3	10	Основные спредовые стратегии	2
P4	11	Формирование портфеля рискованных финансовых инструментов	4
P4	12	Формирование портфеля низкорискованных финансовых инструментов	4

**Всего: 34**

Форма обучения – заочная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
P3	1	Биржевые производные финансовые инструменты	2
P3	2	Внебиржевые производные финансовые инструменты	1
P4	3	Формирование портфеля рискованных финансовых инструментов	3

**Всего: 6**

Форма обучения – ускоренная заочная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
РЗ	1	Биржевые производные финансовые инструменты	1
РЗ	2	Внебиржевые производные финансовые инструменты	1
Р4	3	Формирование портфеля рискованных финансовых инструментов	2
Всего:			4

### 4.3. Примерная тематика самостоятельной работы

#### 4.3.1. Примерный перечень тем домашних работ

1. Методика формирования портфеля по Марковитцу.
2. Эволюция взглядов на категории «риск» - сравнительный анализ.
3. Основные предпосылки и факторы, способствующие возникновению различных рисков (по видам финансовых рисков)
4. Основные методы и способы управления финансовым риском в различных ситуациях.
5. Различные классификации рисков – сравнительный анализ.
6. Методы снижения систематических (макроэкономических) рисков. Способы государственного регулирования для минимизации финансовых макроэкономических рисков.
7. Российская и зарубежная практика риск-менеджмента – сравнительный анализ.
8. Управление риском реинвестирования в финансовые активы.
9. Фундаментальные источники финансового риска.
10. Несистематические финансовые риски – особенности и основные способы управления.
11. Основные стратегии хеджирования ценовых и кредитных рисков при помощи биржевых производных инструментов.
12. Основные стратегии хеджирования ценовых и кредитных рисков при помощи внебиржевых производных инструментов
13. Секьюритизация как способ управления кредитными рисками.
14. Управление риском ликвидности.
15. Управление процентным риском.
16. Управление валютным риском
17. Управление дефолтным риском
18. Управление риском финансового портфеля
19. Стресс-тестирование – основные области применения, достоинства и недостатки.
20. Процесс управления проектными рисками – понятие, механизм, основные стадии.
21. Экспертная оценка проектных рисков: особенности и проблемы.
22. Проблемы практического использования сценарного подхода в оценке рисков.
23. Метод ставки дисконтирования, скорректированной на риск, и его использование при оценке инвестиционных проектов.
24. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе, банковской деятельности и на предприятии реального сектора экономики – сравнительный анализ.
25. Организация управления риском на предприятии, включая требования к риск-менеджерам.
26. Управление процентными и дефолтными рисками в деятельности банков.
27. Выявление, идентификация и анализ рисков при разработке проекта.
28. Взгляды экономистов на теорию циклов и кризисов. Причины, факторы и симптомы кризисного развития экономики

#### 4.3.2. Примерный перечень тем графических работ

Не предусмотрено

**4.3.3. Примерный перечень тем рефератов (эссе, творческих работ)**

Не предусмотрено

**4.3.4. Примерный перечень тем индивидуальных или групповых проектов**

Не предусмотрено

**4.3.5. Примерный перечень тем расчетных работ (программных продуктов)**

Не предусмотрено

**4.3.6. Примерный перечень тем расчетно-графических работ**

Не предусмотрено

**4.3.7. Примерный перечень тем курсовых проектов (курсовых работ)**

Не предусмотрено

**4.3.8. Примерная тематика контрольных работ**

1. Страхование финансовых рисков
2. Диверсификация финансовых рисков

**4.3.9. Примерная тематика коллоквиумов**

Не предусмотрено

## 5. СООТНОШЕНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ И ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ОБУЧЕНИЯ\*

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения						Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение					
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента	Другие (указать, какие)
Р1. Понятие риска. Виды рисков Т1. Различные модели классификации рисков				*								
Р2. Понятие, основные способы и методы управления рисками Т4. Идентификация рисков обычной хозяйственной деятельности предприятия				*								
Р2. Понятие, основные способы и методы управления рисками Т5. Идентификация рисков инновационной и инвестиционной деятельности предприятия				*								
Р2. Понятие, основные способы и методы управления рисками Т6. Стресс-		*										

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения						Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение					
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента	Другие (указать, какие)
тестирование в банковской деятельности												
Р3. Страхование финансовых рисков Т7. Прямое страхование финансовых рисков		*		*								
Р3. Страхование финансовых рисков Т8. Биржевые производные инструменты				*								
Р3. Страхование финансовых рисков Т9. Внебиржевые производные инструменты				*								
Р3. Страхование финансовых рисков Т10. Хеджирование		*										
Р3. Страхование финансовых рисков Т11. Спрэд-овые стратегии				*								
Р4. Диверсификация финансовых рисков Т.12. Формирование портфеля рискованных финансовых инструментов				*								
Р4. Диверсификация финансовых рисков Т.13. Формирование портфеля низкорискованных финансовых инструментов				*								

## 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ (Приложение 1)

## 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ (Приложение 2)

## 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 3)

## **9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **9.1.Рекомендуемая литература**

#### **9.1.1.Основная литература**

1. Уколов А.И., Гупалова Т.Н. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования: уч. пособие – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2014 - 553 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=273678](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=273678)
2. Уколов А.И. Оценка рисков: уч. пособие. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2014 – 600 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=445268](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=445268)
3. Шапкин А.Г, Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций, 9-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014 – 544 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=426438](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=426438)
4. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: уч. пособие / К.В. Балдин, И.И. Петряев, Р.С. Голов – 3-е изд., М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», - 2017. – 418 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=454050](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=454050)
5. Кудрявцев А.А., Родионов А.В. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник – СПб: Изд-во С-Петербур. ун-та, 2016. – 192 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=457952](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=457952)

#### **9.1.2.Дополнительная литература**

1. Страхование. Современный курс / А.П. Архипов. — Москва : Финансы и статистика, 2014. — 448 с. — ISBN 978-5-279-03333-1. — Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=59566>.
2. Лич Л. Вовремя и в рамках бюджета: управление проектами по методу критической цепи / Лоуренс Лич; Пер. с англ. – 3-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 352 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=471708](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=471708)
3. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент: учебник для бакалавров / А.Н. Фомичев – 4-е изд.. – Торгово-издательская корпорация «Дашков и К», 2016. – 372 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=453893](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=453893)
4. Уколов А.И. Портфельное инвестирование: уч. пособие. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2014 – 448 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=273676](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=273676)
5. Бадалова А.Г. Страхование дело как инструмент страховой защиты в риск-менеджменте: уч. пособие для магистров/ А.Г. Бадалова и др. - – Торгово-издательская корпорация «Дашков и К», 2016. – 136 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=452903](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=452903)
6. Матвеева Л.Г. Управление проектами в условиях риска и неопределенности: уч. пособие / Л.Г. Матвеева и др.; Южный федеральный университет – Ростов-на-Дону% Изд-во Южного фед. ун-та, 2015. – 299 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=461935](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=461935)

### **9.2.Методические разработки**

Не используются

### **9.3.Программное обеспечение**

Специального программного обеспечения не требуется

### **9.4. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Справочно-правовая система «Гарант» [www.garant.ru](http://www.garant.ru)

3. Сайт раскрытия корпоративной информации [www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru)

#### **9.5.Электронные образовательные ресурсы**

Не используются

### **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **Сведения об оснащённости дисциплины специализированным и лабораторным оборудованием**

Для проведения занятий по дисциплине «Управление финансовыми рисками» требуется аудитория, оборудованная мультимедийным проектором, компьютером и экраном.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1**  
**к рабочей программе дисциплины**

**6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**6.1. Весовой коэффициент значимости дисциплины – 1**

**6.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине**

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0,5</b>		
<b>Текущая аттестация на лекциях</b>	<b>Сроки – семестр, учебная неделя</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
<i>Посещаемость лекций</i>	8, 1-17	50
<i>Домашняя работа</i>	8, 1-17	50
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекционным занятиям – 0,5</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – зачет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0,5</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0,5</b>		
<b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>	<b>Сроки – семестр, учебная неделя</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
<i>Активность на практических занятиях</i>	8, 1-17	20
<i>Контрольная работа №1</i>	8, 1-17	40
<i>Контрольная работа №2</i>	8, 1-17	40
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрена</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0</b>		
<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий - 0 (не предусмотрены)</b>		

**6.3. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы - не предусмотрены.**

**6.4. Коэффициент значимости семестровых результатов освоения дисциплины – 1**

<b>Порядковый номер семестра по учебному плану, в котором осваивается дисциплина</b>	<b>Коэффициент значимости результатов освоения дисциплины в семестре</b>
<b>8</b>	<b>1</b>

## **7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте ФЭПО <http://fepo.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте Интернет-тренажеры <http://training.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на портале СМУДС УрФУ.*

*В связи с отсутствием Дисциплины и ее аналогов, по которым возможно тестирование, на сайтах ФЭПО, Интернет-тренажеры и портале СМУДС УрФУ, тестирование в рамках НТК не проводится.*

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **8.1. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ В РАМКАХ БРС**

В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре критерии оценивания достижений студентов по каждому контрольно-оценочному мероприятию. Система критериев оценивания, как и при проведении промежуточной аттестации по модулю, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, высокий.

<b>Компоненты компетенций</b>	<b>Признаки уровня освоения компонентов компетенций</b>		
	<b>пороговый</b>	<b>повышенный</b>	<b>высокий</b>
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

## 8.2. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ

При проведении независимого тестового контроля как формы промежуточной аттестации применяется методика оценивания результатов, предлагаемая разработчиками тестов. Процентные показатели результатов независимого тестового контроля переводятся в баллы промежуточной аттестации по 100-балльной шкале в БРС:

- в случае балльной оценки по тесту (блокам, частям теста) переводится процент набранных баллов от общего числа возможных баллов по тесту;
- при отсутствии балльной оценки по тесту переводится процент верно выполненных заданий теста, от общего числа заданий.

## 8.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 8.3.1. Примерные задания для домашних работ

Студентам предлагается подготовить и сделать доклад (в виде презентации) по выбранной теме. Рекомендованное количество слайдов – 10-15. Объем работы задается временем, отводимым на презентацию – 3-5 минут. Тематика докладов приведена в п. 4.3.1

### 8.3.2. Примерные контрольные задачи в рамках учебных занятий

*Контрольная работа № 1*

#### *Задача №1*

Расчет средневзвешенной цены на бирже определяется по результатам торгов методом средневзвешенной цены за исключением цен, количество сделок по которым меньше 10. Каков будет установленный по результатам торгов курс акции?

Результаты торгов по акциям:

цена (руб.)	84,3	84,5	84,7	84,8	84,9	85,0	85,2	85,4	85,5	85,7	85,8	86,0	86,1	86,2
кол-во сделок	4	7	10	15	17	19	21	23	18	14	10	11	9	7

#### *Задача №2.*

На бирже имеются фьючерсы на нефть. Объем одного фьючерсного контракта - 1000 баррелей нефти. Ставка первоначальной маржи по данному типу фьючерсов - 10%. Регистрационный сбор за совершение сделки - 0,1% от стоимости сделки.

- Найти минимально возможный уровень счета брокера на данной бирже на 05 мая.
- Оценить прибыль (убыток) брокера, играющего только на этих фьючерсах.

Для решения используйте приведенную ниже таблицу:

Сделки брокера:

Дата	Продажа (кол-во фьючерсов)	Покупка (кол-во фьючерсов)	Цена сделки (\$/баррель)	Курс (\$/баррель)
01.04	5	-	20,12	20,14
08.04	-	-	-	20,18
15.04	-	15	20,21	20,25
22.04	14	-	20,00	20,02
29.04	-	-	-	20,08

05.05	6	-	19,98	20,14
-------	---	---	-------	-------

### Задача №3.

Торговец купил 2 июля 25 тыс. т газойля с целью быстрой перепродажи по цене 158 \$/т. С целью защиты от падения цен он продает соответствующее количество фьючерсных контрактов на газойль по цене 163 \$/т (объем контракта 100 т). 20 июля торговец продает газойль по цене 145 \$/т и закрывает фьючерсные позиции по цене 149 \$/т. Расходы на поддержание фьючерсной позиции составили 0,3 \$/т. Какова прибыль (убыток), полученная торговцем от этой операции в процентах к прибыли (убытку), которую он получил бы, если бы не прибегал к хеджированию?

**Задача №4.** Два торговца купили 2 июля по курсовой стоимости 50 тыс. баррелей нефти с целью их быстрой перепродажи. Торговец А хеджирует свою покупку при помощи фьючерсов, торговец В – опционов на нефть (цена исполнения опциона – 22 \$/баррель). Оба торговца покупают нужные им контракты по курсовой цене. Срок исполнения фьючерсов и срок исполнения опционного контракта одинаков и наступает 7 июля. Объем фьючерсного контракта и объем опционного контракта также совпадает – 1000 баррелей нефти. 7 июля оба торговца исполняют свои контракты. Как соотносится прибыль (убыток), полученная торговцами по отношению друг к другу (в процентах)? для решения используйте приведенную ниже таблицу:

	02.07	03.07	04.07	05.07	06.07	07.07
цена нефти (\$/баррель)	19,0	19,5	20,0	19,0	18,0	17,4
цена фьючерса (\$/баррель)	22,3	22,9	23,5	22,5	21,5	19,8
показатель $\Delta$	0,5	0,45	0,4	0,5	0,7	-
премия опциона \$	1600	1400	1010	1550	1800	-

### Контрольная работа №2

#### Задача №1

Имеется облигация со следующим потоком платежей:

Срок, гг.	0,5	1,0	1,5	2,0	3,0
Выплаты, \$	4	10	4	10	110

Определить дюрацию и выпуклость облигации при начислении процентов ежеквартально, если внутренняя доходность облигации 6%.

#### Задача №2

Показатели рискованных активов А, В и С, соответственно: ожидаемая доходность 8%, 10%, 12% годовых, стандартное отклонение доходности 0,55; 0,63; 0,77. Ожидаемая доходность портфеля 10%, безрисковая процентная ставка 6% годовых, коэффициент корреляции: между А и В равен 0,58, между А и С равен 0,24, между В и С 0,62. Сформировать оптимальный портфель из имеющихся активов.

### 8.3.3. Примерные контрольные кейсы

Не предусмотрены

### 8.3.4. Перечень примерных вопросов для зачета

1. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
2. Арбитражные операции.
3. Биржевой товар: понятие, характеристики, допуск к торгам.
4. Биржевые опционы: понятие, виды, характеристики, открытие и закрытие позиции.
5. Выпуклость. Применение анализа выпуклости.
6. Диверсификация рисков
7. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента.

8. Классификация проектных рисков.
9. Классификация рисков. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
10. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Метод сценариев
11. Методы управления финансовым риском.
12. Общая схема процесса управления риском.
13. Операции своп: понятие и виды.
14. Опционные стратегии.
15. Организация риск-менеджмента на предприятии.
16. Основные способы выявления и идентификации риска.
17. Особенности биржевой торговли.
18. Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта.
19. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки.
20. Понятие риска и неопределенности.
21. Понятие риска как экономической категории.
22. Принципы риск-менеджмента.
23. Прямое страхование как инструмент управления финансовым риском.
24. Риск ставки реинвестирования. Иммунизация.
25. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля.
26. Систематические и несистематические финансовые риски. Снижение систематического риска
27. Соотношение доходности и риска финансовых активов.
28. Срочный и спот-рынок - сходство и различия.
29. Стресс-тестирование.
30. Сущность диверсификации как метода управления финансовым риском. Стратегии и тактика диверсификации.
31. Сущность, виды и последствия финансового риска.
32. Управление валютным риском.
33. Управление дефолтным риском.
34. Управление процентным риском.
35. Управление риском ликвидности.
36. Факторы, определяющие риск портфеля.
37. Форвардный контракт.
38. Фьючерсные спредовые стратегии.
39. Фьючерсный контракт: понятие, характеристики, открытие и закрытие позиции.
40. Хеджеры и спекулянты.
41. Этапы анализа инвестиционных возможностей в условиях неопределенности и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.

#### **8.3.5. Перечень примерных вопросов для экзамена**

Не предусмотрены

#### **8.3.6. Ресурсы АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ для проведения тестового контроля в рамках текущей и промежуточной аттестации**

Не используются

#### **8.3.7. Ресурсы ФЭПО для проведения независимого тестового контроля**

Не используются

#### **8.3.8. Интернет-тренажеры**

Не используются