

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)
УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Специальность и специализация
38.05.01 Экономическая безопасность. Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очная

Владивосток 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность (утв. приказом Минобрнауки России от 14.04.2021г. №293) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

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

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 03.04.2024 , протокол № 5

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Варкулевич Т.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	1575458423
Номер транзакции	0000000000D27DD9
Владелец	Варкулевич Т.В.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Целью освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» является формирование у студентов компетенции в области управления финансовыми рисками организаций, с целью повышения финансовой безопасности организации.

Задачи дисциплины:

- формирование знаний о технологиях и методах управления финансовыми рисками;
- формирование умений оценки уровня финансовых рисков и принятия решений по его снижению;
- формирование навыков анализа финансовых рисков.

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

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

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.05.01 «Экономическая безопасность» (ЭБ)	ПКВ-2 : Способен воздействовать на предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе их мониторинга	ПКВ-2.1к : Оценивает предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе анализа информации	РД1	Знание	видов финансовых рисков и способов управления ими
			РД2	Умение	оценивать финансовые риски, принимать управленческие решения по снижению уровня финансовых рисков
		ПКВ-2.2к : Разрабатывает предложения по предупреждению, локализации и нейтрализации предпринимательских рисков и угроз экономической безопасности организации	РД3	Навык	анализа финансовых рисков для принятия управленческих решений

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» является дисциплиной по выбору. Необходимы знания по теории вероятностей и математической статистике и общей теории финансов. Входными требованиями, необходимыми для освоения дисциплины, является наличие у обучающихся компетенций, сформированных при изучении дисциплин «Теория экономического анализа», «Управленческие решения», «Основы экономической безопасности предприятия (бизнеса)».

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества

академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обучения	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо-емкость (3.Е.)	Объем контактной работы (час)					СРС	Форма аттес-тации	
					Всего	Аудиторная			Внеауди-торная			
				лек.		прак.	лаб.	ПА	КСР			
38.05.01 Экономическая безопасность	ОФО	С1.ДВ.А	8	4	55	18	36	0	1	0	89	Э

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОФО

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

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

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Сущность, цели и функции управления финансовыми рисками организации	РД1	4	9	0	22	собеседование
2	Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности	РД1, РД2, РД3	4	9	0	22	собеседование, защита ИДЗ
3	Управление процентным, валютным риском	РД1, РД2, РД3	5	9	0	22	собеседование, защита ИДЗ
4	Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.	РД1, РД2, РД3	5	9	0	23	собеседование, защита ИДЗ
Итого по таблице			18	36	0	89	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОФО

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

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

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

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, подготовка к собеседованию.

Тема 2 Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности.

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

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

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных домашних заданий.

Тема 3 Управление процентным, валютным риском.

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

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

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных домашних заданий.

Тема 4 Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.

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

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

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, подготовка индивидуальных домашних заданий.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов при подготовке к занятиям осуществляется в рамках изучения материала, изложенного преподавателем на лекции и размещенного в обучающей среде «Moodle». При изучении материала по теме следует проработать вопрос в основной и дополнительной литературе, рекомендованной преподавателем. Обязательно следует обратиться к нормативному регулированию вопроса и проработать нормативные документы, рекомендованные по соответствующему вопросу. Для закрепления материала и контроля уровня его усвоения следует ответить на вопросы, рекомендованные для самостоятельной проверки.

При выполнении индивидуальных заданий в рамках домашнего задания, прежде всего, следует выполнить процедуру подготовки к занятиям.

Подготовка к собеседованию должна сопровождаться изучением научной литературы (монографии, статьи, диссертации и др.) и обобщением накопленного опыта по заявленной проблеме. Студент должен быть готов не только представить свою точку зрения, уметь её аргументировать, но и ответить на вопросы преподавателя и других студентов.

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка к собеседованию, выполнение индивидуальных домашних заданий. При этом обязательным является выступление на занятии с последующим ответом на вопросы.

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

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

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

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

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

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

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

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Мануйленко, В. В., Управление финансовыми рисками : учебник / В. В. Мануйленко, Д. А. Рызин, ; под ред. В. В. Мануйленко. — Москва : КноРус, 2023. — 313 с. — ISBN 978-5-406-10744-7. — URL: <https://book.ru/book/947619> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст : электронный.
2. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530834> (дата обращения: 03.05.2023).
3. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543825> (дата обращения: 12.04.2024).
4. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В. Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2023. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1905241> (дата обращения: 06.09.2023).

7.2 Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 01.03.2023).
2. Казакова, Н. А. Финансовая безопасность компании : учебник / Н.А. Казакова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 316 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1908969. - ISBN 978-5-16-018068-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1908969> (дата обращения: 11.04.2024).
3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758> (дата обращения: 18.11.2024)

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

1. Образовательная платформа "ЮРАЙТ"
2. Образовательная платформа "ЮРАЙТ" - Режим доступа: <https://urait.ru/>
3. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
4. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"
5. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>
6. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>
7. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

- Мультимедийный проектор Casio XJ-V2
- Мультимедийный проектор №3 Casio XJ-M146

Программное обеспечение:

- Microsoft Office 2007 Applications

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Специальность и специализация

38.05.01 Экономическая безопасность. Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очная

Владивосток 2024

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.05.01 «Экономическая безопасность» (ЭБ)	ПКВ-2 : Способен воздействовать на предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе их мониторинга	ПКВ-2.1к : Оценивает предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе анализа информации
		ПКВ-2.2к : Разрабатывает предложения по предупреждению, локализации и нейтрализации предпринимательских рисков и угроз экономической безопасности организации

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ПКВ-2 «Способен воздействовать на предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе их мониторинга»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код результата	Тип результата	Результат	
ПКВ-2.1к : Оценивает предпринимательские риски и угрозы экономической безопасности организации на основе анализа информации	РД1	Знание	видов финансовых рисков и способов управления ими	правильность ответов на поставленные вопросы; корректность использования профессиональной терминологии
	РД2	Умение	оценивать финансовые риски, принимать управленческие решения по снижению уровня финансовых рисков	корректность выполнения ИДЗ в части оценки финансовых рисков и предлагаемых решений по снижению рисков
ПКВ-2.2к : Разрабатывает предложения по предупреждению, локализации и нейтрализации предпринимательских рисков и угроз экономической безопасности организации	РД3	Навык	анализа финансовых рисков для принятия управленческих решений	корректность выполнения ИДЗ в части анализа финансовых рисков

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Итого	20	20	20	20	20	100	
-------	----	----	----	----	----	-----	--

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями и умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Примерный перечень вопросов по темам и для проведения собеседования

Вопросы к собеседованию №1

1. Что такое неопределенность? каковы ее причины. Как соотносятся риск и неопределенность
2. Функции риска
3. Какие подходы к определению риска вам известны?
4. Перечислите и поясните функции риска.
5. Дайте определение финансового риска (в широком и узком смысле)
6. Поясните существенные характеристики риска.
7. Сравните несколько классификаций риска. Выделите общие критерии и виды рисков.
8. Охарактеризуйте место финансовых рисков в общей их системе.
9. Каким образом можно классифицировать финансовые риски?
10. Дайте определения различным видам риска (кредитный, депозитный, процентный, рыночный, ликвидности, потери устойчивости, валютный, чистый, спекулятивный, системный, специфический, (не) управляемый, (не) страхуемый, внешний, внутренний, (не) измеримый, налоговый, фондовый, товарный, операционный, инвестиционный, бухгалтерский, ценовой, коммерческий, предпринимательский, производственный, экономический, неплатежеспособности, макроэкономический, политический)
11. Какие финансовые риски считаются наиболее значимыми. Почему?
12. Актуальность управления финансовыми рисками
13. Предпосылки развития финансового риск менеджмента
14. Изменения в системе риск менеджмента Сравнительная характеристика изменений в

системе управления финансовыми рисками

15. Цели и задачи системы риск-менеджмента
16. Что такое организация финансового риск-менеджмента
17. Перечислите основные принципы системы финансового риск менеджмента. Раскройте содержание этих принципов. Является ли данный перечень принципов исчерпывающим? Можете ли вы его дополнить? Если бы перед вами стояла задача сформулировать принципы – то какие это были бы принципы?
18. Этапы процесса управления финансовыми рисками? Является ли процесс управления циклическим? Изучите схемы управления рисками предложенные различными авторами с точки зрения отражения в схеме функций управления.
19. Диагностика – что это за этап? Выявление и оценка. Выявление = идентификация = описание. Какие основные моменты должны быть отражены в описании риска? Сделайте различие понятий диагностика – идентификация – выявление – описание
20. Почему нельзя описать риски сразу для всех. Почему нужно это делать для каждого отдельно взятого предприятия? Потому что разные сферы деятельности, разные размеры и организационно-правовые формы собственности.

Вопросы к собеседованию №2

1. Сущность кредитного риска
2. Источники кредитного риска
3. Кредитный портфель - это...
4. В каких сферах (операциях) проявляется кредитный риск?
5. Кто является объектом кредитного риска?
6. Как определяется понятие кредитного риска в нормативных документах ЦБ РФ?
7. Что такое кредитный риск по ссуде?
8. Перечислите нормативные документы, которые регламентируют деятельность коммерческого банка по управлению кредитным риском
9. Факторы возникновения кредитного риска
10. Докажите что кредитный риск является определяющим
11. Какие виды рисков включаются в понятие кредитного риска? Как можно классифицировать кредитный риск?
12. Дайте определение внутреннего кредитного риска
13. Внешнего кредитного риска
14. Что понимают под риском обеспечения
15. Страновой риск
16. Риск концентрации
17. Что такое дефолт
18. Риск расчетов?
19. Предрасчетный риск (риск до осуществления расчетов)?
20. Кредитное событие?

Вопросы к собеседованию №3

1. Форма потребительской стоимости кредита, плата для предоставления денежного капитала – это
2. Опасность уменьшения (снижения) чистого дохода финансовой организации и рыночной стоимости его капитала вследствие изменения уровня рыночных процентных ставок и превышения средней стоимости привлеченных средств над средней стоимостью по предоставленным кредитам – это
3. Официальная процентная ставка может быть положительной, если
4. Официальная процентная ставка может быть отрицательной, если
5. Внутренняя информационная система о вероятности возникновения процентного риска банка должна включать
6. Изменения процентных ставок могут оказывать влияние на банк через

7. По своим источникам процентный риск классифицируется следующим образом
8. Классическими вариантами анализа процентного риска является анализ его влияния
9. В зависимости от используемых видов производных ценных бумаг различают следующие механизмы хеджирования финансовых рисков
10. Efficient hedge (эффективный хедж) это когда коэффициент эффективности хеджирования
11. Риск невыполнения обязательств заемщиков в срок и в полном объеме – это риск...
12. Риск ликвидности характеризуется сторонами...
13. Наиболее предпочтительным методом анализа риска потери ликвидности является метод
14. Риск ликвидности тем больше, чем
15. Под денежными потоками понимаются притоки (поступления) и оттоки (расходование)
...
16. Под операционной деятельностью понимается
17. Наиболее ликвидные активы образуют резервы ликвидности банка, которые подразделяют на
18. Функции банковской ликвидности
19. Для управления ликвидностью банки используют следующие стратегии
20. Одним из методов повышения ликвидности активов коммерческого банка является

Вопросы к собеседованию №4

1. К измерителям агрегированных финансовых рисков организации относится показатель
2. Управление агрегированными финансовыми рисками организации подразумевается управление риском
3. Методом контроля и управления агрегированными финансовыми рисками организации является нормирование
4. Вероятность возникновения финансового риска под воздействием определенного фактора риска (или группы факторов) и возможных финансовых потерь при наступлении рискового события – это
5. К экономико-статистическим методам управления агрегированными финансовыми рисками организации относятся
6. К экспертным методам оценки уровня агрегированных финансовых рисков относятся
7. Показатель статистической оценки выраженного в денежной форме максимально возможного размера финансовых потерь при установленном виде распределения вероятности факторов, влияющих на стоимость активов (инструментов), а также заданном уровне вероятности возникновения этих потерь на протяжении расчетного периода времени – это
8. Основными элементами методологии расчета показателя «стоимость под риском» являются
9. Основными методами оценки VAR («стоимости под риском») являются
10. Существенное влияние на финансовые риски организации оказывают
11. Систематический или рыночный финансовый риск возникает при
12. Количественным выражением составляющей систематического риска является
13. Концепция β -коэффициентов составляют основу модели
14. Премия за риск напрямую зависит от величины β -коэффициента предназначена для компенсации только
15. Исследование конъюнктуры финансового рынка осуществляется методами
16. Систематический риск - риск кризиса финансового рынка в целом. Этот вид риска является
17. Процесс целенаправленно разделения финансового рынка по видам на индивидуальные сегменты, различающиеся характером обращающихся на нем финансовых инструментов облегчают управление систематическим финансовым риском и называется

18. Форма проявления системы факторов (условий), характеризующих состояние спроса, предложения, цен и конкуренции на рынке в целом, отдельных его видах и сегментах – это
19. Агрегированные индексы динамики текущих рыночных цен, отражающих состояние конъюнктуры в разрезе отдельных его видов и сегментов – это

Краткие методические указания

ответ на вопрос следует аргументировать, прибегая к помощи научной литературы и нормативных источников

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	5	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценивал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать нормативные документы, научную литературу для подтверждения правильности собственной позиции.
4	4	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценивал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать нормативные документы для подтверждения правильности собственной позиции.
3	3	Студент представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, подтверждая глубокое знание материала, умение использовать аналитические документы для подтверждения правильности собственной позиции.
2	2	Студент демонстрирует сформированность знаний на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний.
1	0-1	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие Знаний.

5.2 Пример индивидуального домашнего задания

«Оценка уровня кредитного риска коммерческого банка» (ИДЗ №1)

1) Выявление кредитных рисков и описание механизма управления им (описать кредитные риски, присущие данному банку. Описать структуры и службы банка ответственные за управление кредитным риском. Дать характеристику нормативным документам Банка России, регламентирующим вопросы управления кредитным риском. Охарактеризовать документы рассматриваемого коммерческого банка, регламентирующие вопросы управления кредитным риском);

2) Провести вертикальный и горизонтальный анализ кредитного портфеля рассматриваемого банка. Рассчитать показатели качества кредитного портфеля.

3) Кредитоспособность заемщика банка. Изучить методику оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица, используемую рассматриваемым банком. На сайте Руспрофайл выбрать юридическое лицо по своему усмотрению (имеющее адекватную отчетность), оценить его кредитоспособность по методике рассматриваемого банка. Оценить максимальную сумму кредита на которую может рассчитывать заемщик. Определить сумму резервов, необходимых к формированию в случае выдачи кредита данному заемщику.

4) на основании трех предыдущих разделов оценить уровень кредитного риска рассматриваемого банка. Сделать вывод и предложить мероприятия по совершенствованию управления кредитным риском в коммерческом банке.

Краткие методические указания

Работа выполняется на примере конкретного коммерческого банка (необходимо выбрать любой на свое усмотрение). работа оформляется в письменном виде согласно требованиям к оформлению ВВГУ. По итогам выполнения работы делается доклад на практическом занятии с обсуждением и дальнейшей формулировкой выводов и рекомендаций.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание

5	17-20	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	14-16	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	11-13	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	8-10	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений и навыков.
1	0-7	Умения и навыки не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений и навыков.

5.3 Пример индивидуального домашнего задания

«Оценка уровня процентного риска коммерческого банка» (ИДЗ №2)

1) Выявление процентных рисков и описание механизма управления им (описать процентные риски, присущие данному банку (составить карту рисков, матрицу рисков и т.д.). Описать структуры и службы банка ответственные за управление процентным риском. Дать характеристику нормативным документам Банка России, регламентирующим вопросы управления процентным риском. Охарактеризовать документы рассматриваемого коммерческого банка, регламентирующие вопросы управления процентным риском);

2) Провести анализ депозитной и кредитной политики рассматриваемого банка. Рассчитать процентные доходы и процентные расходы банка, проанализировать процентную маржу.

3) На основании предыдущих разделов оценить уровень процентного риска рассматриваемого банка. Сделать вывод и предложить мероприятия по совершенствованию управления процентным риском в коммерческом банке.

Краткие методические указания

работа выполняется на примере конкретного коммерческого банка (необходимо выбрать любой на свое усмотрение). По согласованию студента и преподавателя может быть выбрана тема "Оценка уровня валютного риска коммерческого банка» или "Оценка уровня рыночного риска коммерческого банка». Каждый из перечисленных выше вопросов является разделом работы. Работа оформляется в письменном виде согласно требованиям к оформлению ВВГУ. По итогам выполнения работы делается доклад на практическом занятии с обсуждением и дальнейшей формулировкой выводов и рекомендаций

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	17-20	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	14-16	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	11-13	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	8-10	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений и навыков.
1	0-7	Умения и навыки не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений и навыков.

5.4 Пример индивидуального домашнего задания

«Оценка уровня инвестиционного риска» (ИДЗ №3)

В работе нужно рассмотреть следующие вопросы (каждый из перечисленных далее вопросов является разделом работы):

1) Выявление рисков реального инвестиционного проекта и описание механизма управления им (описать риски, присущие данному проекту (составить карту рисков, матрицу рисков и т.д.);

2) Провести анализ и оценку рисков рассматриваемого проекта. Рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта. Провести анализ чувствительности проекта к изменению ключевых показателей.

3) На основании предыдущих разделов оценить общий уровень риска проекта и сделать вывод о возможности его реализации. Предложить мероприятия по совершенствованию управления рисками в данном проекте.

Краткие методические указания

Работа выполняется на примере конкретного инвестиционного проекта (необходимо выбрать любой существующий проект на свое усмотрение, либо спланировать новый). Работа оформляется в письменном виде согласно требованиям к оформлению ВВГУ. По итогам выполнения работы делается доклад на практическом занятии с обсуждением и дальнейшей формулировкой выводов и рекомендаций.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	17-20	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	14-16	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на среднем уровне: основные умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	11-13	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их переносе на новые ситуации.
2	8-10	Студент демонстрирует сформированность умений и навыков на уровне ниже базового, проявляется недостаточность умений и навыков.
1	0-7	Умения и навыки не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений и навыков.

5.5 Примерный перечень вопросов по темам

Вопросы к экзамену

1. Что такое неопределенность? Каковы ее причины. Как соотносятся риск и неопределенность
2. Перечислите и поясните функции риска.
3. Дайте определение финансового риска (в широком и узком смысле). Поясните существенные характеристики риска.
4. Сравните несколько классификаций риска. Выделите общие критерии и виды рисков. Охарактеризуйте место финансовых рисков в общей их системе. Какие финансовые риски считаются наиболее значимыми. Почему?
5. Изменения в системе риск менеджмента Сравнительная характеристика изменений в системе управления финансовыми рисками. Цели и задачи системы риск-менеджмента. Что такое организация финансового риск-менеджмента?
6. Что такое оценка риска? В чем различие количественной и качественной оценки? Какие методы используют при проведении количественной оценки риска? Какие показатели используют при статистическом методе. Какие методы управления рисками чаще используются российскими компаниями (на основании изучения источников)

7. Сущность кредитного риска. Источники кредитного риска. Кто является объектом кредитного риска? Как определяется понятие кредитного риска в нормативных документах ЦБ РФ? Факторы возникновения кредитного риска
8. Перечислите нормативные документы, которые регламентируют деятельность коммерческого банка по управлению кредитным риском.
9. Каковы этапы управления кредитными рисками. Охарактеризуйте процесс управления кредитным риском. что такое идентификация кредитного риска? как она проводится? Какова задача данного этапа? Какие параметры должны быть описаны в процессе идентификации кредитного риска?
10. Что такое инструменты управления кредитным риском? Каким образом они могут быть классифицированы?
11. Перечислите этапы процесса кредитования заемщика. Что такое кредитоспособность заемщика? Какие методы могут применяться банками для оценки кредитоспособности заемщиком физических лиц и заемщиков – юридических лиц.
12. Назовите зарубежные системы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков. Дайте им краткую характеристику. Применяются ли российскими банками данные методики?
13. Какие методики применяются для оценки вероятности банкротства предприятий? В чем недостатки и преимущества этих методов?
14. Что такое скоринг? Какова область его применения. Каковы положительные и отрицательные стороны применения скоринга. Какие виды скоринга вам известны?
15. Опасность уменьшения (снижения) чистого дохода финансовой организации и рыночной стоимости его капитала вследствие изменения уровня рыночных процентных ставок и превышения средней стоимости привлеченных средств над средней стоимостью по предоставленным кредитам.
16. По своим источникам процентный риск классифицируется следующим образом
17. Классическими вариантами анализа процентного риска является ...
18. В зависимости от используемых видов производных ценных бумаг различают следующие механизмы хеджирования финансовых рисков...
19. Для управления ликвидностью банки используют следующие стратегии...
20. Одним из методов повышения ликвидности активов коммерческого банка является...
21. Возможность понести убытки вследствие неблагоприятного изменения валютных курсов – это
22. Балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства вы иностранной валюте или аффинированном драгоценном металле в слитка – это ...
23. Паритет покупательной способности, относительный уровень процентных ставок, спрос и предложение капитала, экономические условия – это составляющие
24. К измерителям агрегированных финансовых рисков организации относится показатель ...
25. Вероятность возникновения финансового риска под воздействием определенного фактора риска (или группы факторов) и возможных финансовых потерь при наступлении рискового события – это...
26. Основными элементами методологии расчета показателя «стоимость под риском» являются...
27. Концепция β -коэффициентов составляют основу модели Премия за риск напрямую зависит от величины β -коэффициента и предназначена для компенсации?
28. Исследование конъюнктуры финансового рынка осуществляется ...
29. Процесс целенаправленно разделения финансового рынка по видам на индивидуальные сегменты, различающиеся характером обращающихся на нем финансовых инструментов облегчают управление систематическим финансовым риском и называется

Краткие методические указания

для подготовки к зачету следует повторить лекционный материал, проверить себя по

вопросам к собеседованию по темам дисциплины.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент демонстрирует сформированность знаний на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, свободно оперирует приобретенными знаниями.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность знаний на среднем уровне: основные знания освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности.
3	8–11	Студент демонстрирует сформированность знаний на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность знаний на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний.
1	0–3	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний.