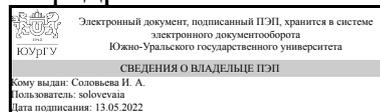


УТВЕРЖДАЮ:  
Заведующий выпускающей  
кафедрой



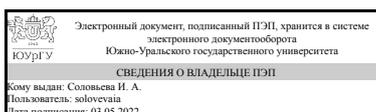
И. А. Соловьева

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М1.15.01 Риск-менеджмент на финансовых рынках  
для направления 38.04.08 Финансы и кредит  
уровень Магистратура  
магистерская программа Финансовые рынки и институты  
форма обучения очная  
кафедра-разработчик Экономика и финансы

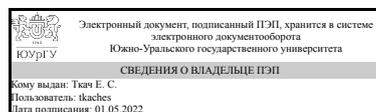
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,  
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,  
к.ЭКОН.Н., доц., доцент



Е. С. Ткач

## 1. Цели и задачи дисциплины

Целями освоения дисциплины «Риск-менеджмент на финансовых рынках» являются: – освоение теоретических основ комплексного подхода к управлению рисками и организации системы риск-менеджмента на финансовых рынках; – формирование практических навыков в применении методов управления рисками, методике их расчета, оценке эффективности проводимых мероприятий по минимизации рисков; – овладение навыками диагностирования, классификации, оценки рисков, использования инструментов риск-менеджмента

## Краткое содержание дисциплины

Формирование у студентов современных компетенций в области принятия финансово-инвестиционных решений в условиях неопределенности будущих результатов, освоение факторов финансового риска, методов их оценки, стратегии рискованных решений и основных методов управления рисками.

## 2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-6 Способен составлять бюджеты и финансовые планы по заданию клиента, идентифицировать, оценивать и минимизировать риски при принятии финансовых решений (ПК-6)	Знает: понятие безрискового актива, основные подходы к оценке рисков на финансовых рынках; принципы соотношения риска и доходности; основные способы управления финансовыми рисками на финансовых рынках с целью их минимизации и контроля Умеет: осуществлять расчеты по оценке финансовых рисков и проводить инвестиционное профилирование клиентов (риск-профилирование); анализировать и интерпретировать финансовую информацию, содержащуюся в различных источниках, в том числе в финансовой отчетности Имеет практический опыт: проведения расчётов по оценке финансовых рисков; формирования отчета по результатам реализации мероприятий, направленных на минимизацию финансовых рисков

## 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности (2 семестр), Учебная практика, ознакомительная практика (2 семестр)	Не предусмотрены

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
<p>Производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности (2 семестр)</p>	<p>Знает: системный подход и его применение в критических ситуациях, методы моделирования стоимости финансовых инструментов, необходимые для формирования целевого инвестиционного портфеля, основное назначение финансового планирования на финансовых рынках, основы проектного управления, понятие проекта и его жизненного цикла, этапы жизненного цикла проекта и задачи каждого из них, методы управления проектом на каждом этапе его жизненного цикла Умеет: вырабатывать стратегию действий в профессиональной сфере при возникновении сложных ситуаций на финансовых рынках, использовать расчетные финансовые таблицы и калькуляторы, методы планирования на финансовых рынках, способы повышения точности прогнозов , разработать оптимальный жизненный цикл проекта, характеристику его стадий, планировать задачи каждой стадии, строить дерево целей проекта Имеет практический опыт: реализации упреждающих мероприятий для выхода из критических ситуаций на финансовых рынках, подбора производных ценных бумаг для целевого инвестиционного портфеля на основе сбора и анализа информации о рынке финансовых инструментов, финансового моделирования финансовых инструментов, составления бюджета и финансового плана по заданию клиента, планирования проекта с использованием сетевых графиков и диаграммы Ганта</p>
<p>Учебная практика, ознакомительная практика (2 семестр)</p>	<p>Знает: принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке. , основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; приемы критического анализа методов и форм активного обучения, с точки зрения адаптации к особенностям, целям и задачам изучаемой дисциплины, основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; методы проведения самооценки; критерии приоритезации видов собственной деятельности на основе результатов самооценки, способы самосовершенствования за счет участия в учебной деятельности, основные виды финансовых планов и бюджетов участников</p>

финансового рынка, основы составления бюджетов и финансовых планов, финансовой политики и стратегии брокерско-дилерских организаций на финансовом рынке, основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, основные виды брокерско-дилерских организаций и их отличия

Умеет: определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее совершенствования за счет участия в учебном процессе, основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов, организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов; оценивать доходность основных финансовых инструментов, применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации

Имеет практический опыт: получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе, расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, оценки доходности инвестиций различных видов, анализа норм правового регулирования

	деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций
--	--

#### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 48,5 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		4	
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108	
<i>Аудиторные занятия:</i>	48	48	
Лекции (Л)	24	24	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	24	24	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	51,5	51,5	
с применением дистанционных образовательных технологий	0		
Подготовка рефератов	20	20	
Тестовые и индивидуальные задания	31,5	31,5	
Консультации и промежуточная аттестация	8,5	8,5	
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен	

#### 5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	16	8	8	0
2	Анализ и оценка степени риска	16	8	8	0
3	Управление рисками как система менеджмента	16	8	8	0

##### 5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Особенности принятия решений в условиях неопределенности	4
2	1	Основные проблемы проявления рисков на финансовых рынках	4
3	2	Классификация рисков	4
4	2	Идентификация и оценка риска	4
5	3	Процесс управления рисками	4
6	3	Методы управления рисками	4

## 5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Принятие решений в условиях неопределенности	4
2	1	Основные факторы риска на финансовых рынках	4
3	2	Классификация рисков	4
4	2	Идентификация и оценка риска	4
5	3	Процесс управления риском	4
6	3	Методы управления риском	4

## 5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

## 5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Подготовка рефератов	Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/469020">https://urait.ru/bcode/469020</a> (дата обращения: 10.03.2021). Глава 7. Финансовые аспекты управления рисками.	4	20
Тестовые и индивидуальные задания	Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/469020">https://urait.ru/bcode/469020</a> (дата обращения: 10.03.2021). Глава 4. Риск - как объект диагностики.	4	31,5

## 6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

### 6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	4	Промежуточная аттестация	Письменный ответ на вопросы экзамена.	-	10	Правильный и развернутый ответ на вопрос соответствует 20 баллам. Не достаточно правильный ответ на вопрос соответствует 10 баллам. Неправильный ответ, отсутствие ответа на вопрос билета соответствует 0 баллов Максимальное количество баллов – 40 Экзамен считается завершенным, если по совокупности баллов студент набрал не менее 60 % общего рейтинга обучающегося, в ином случае студент направляется на пересдачу	экзамен
2	4	Текущий контроль	Групповое кейс-задание	1	10	Общий балл при оценке складывается из следующих показателей: 1. Подготовка презентации – 1-5 баллов 2. Доклад и защита – 1-5 баллов Максимальное количество баллов – 10. Весовой коэффициент мероприятия – 0,05.	экзамен

## 6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	<p>Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации</p> <p>Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации проводится в форме итогового компьютерного тестирования, с автоматическим выбором вопросов. Итоговое тестирование содержит 30 вопросов, затрагивающих все разделы курса теневая экономика и позволяющих оценить сформированность компетенций. На ответы отводится 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)</p> <p>Правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов – 30. После прохождения итогового тестирования, его результаты суммируются с результатами, полученными в течение учебного семестра. При неудовлетворительном прохождении тестирования студенту может быть предложен теоретический билет, включающий 2 вопроса из разделов курса. На подготовку ответов студенту дается 45 минут, после чего происходит индивидуальная беседа с преподавателем. В случае некорректно или неправильно данных ответов студенту могут быть заданы уточняющие вопросы из этой темы. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)</p> <p>Правильный и развернутый ответ на вопрос соответствует 20</p>	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

	баллам. Не достаточно правильный ответ на вопрос соответствует 10 баллам. Неправильный ответ, отсутствие ответа на вопрос билета соответствует 0 баллов Максимальное количество баллов – 40 Экзамен считается завершенным, если по совокупности баллов студент набрал не менее 60 % общего рейтинга обучающегося, в ином случае студент направляется на пересдачу Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %	
--	--	--

### 6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ	
		1	2
ПК-6	Знает: понятие безрискового актива, основные подходы к оценке рисков на финансовых рынках; принципы соотношения риска и доходности; основные способы управления финансовыми рисками на финансовых рынках с целью их минимизации и контроля		
ПК-6	Умеет: осуществлять расчеты по оценке финансовых рисков и проводить инвестиционное профилирование клиентов (риск-профилирование); анализировать и интерпретировать финансовую информацию, содержащуюся в различных источниках, в том числе в финансовой отчетности		
ПК-6	Имеет практический опыт: проведения расчётов по оценки финансовых рисков; формирования отчета по результатам реализации мероприятий, направленных на минимизацию финансовых рисков		

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

а) *основная литература:*

Не предусмотрена

б) *дополнительная литература:*

Не предусмотрена

в) *отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:*

1. Журнал "Финансы и кредит"
2. Журнал "Финансы"

г) *методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1. Методические пособия для самостоятельной работы

*из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:*

1. Методические пособия для самостоятельной работы

### Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в	Библиографическое описание
---	----------------	------------------------	----------------------------

		электронной форме	
1	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/458713">https://urait.ru/bcode/458713</a> (дата обращения: 10.03.2021).
2	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/469020">https://urait.ru/bcode/469020</a> (дата обращения: 10.03.2021).
3	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/449729">https://urait.ru/bcode/449729</a> (дата обращения: 10.03.2021).
4	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Образовательная платформа Юрайт	Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/467233">https://urait.ru/bcode/467233</a> (дата обращения: 10.03.2021).

Перечень используемого программного обеспечения:

1. АО "ПрограмБанк"-ПрограмБанк.АБС(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. ООО "ГарантУралСервис"-Гарант(31.12.2020)
2. -Консультант Плюс(31.07.2017)

## 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	ДОТ (ДОТ)	Основное оборудование