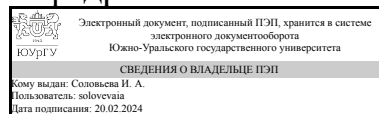


УТВЕРЖДАЮ:  
Заведующий выпускающей  
кафедрой



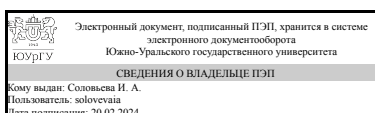
И. А. Соловьева

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.15.01 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

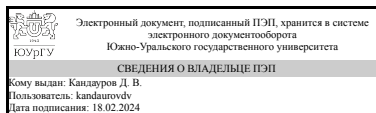
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

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



И. А. Соловьева

Разработчик программы,  
к.ЭКОН.Н., доцент



Д. В. Кандауров

## 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 расчетов 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
Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр), Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (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) (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, выработать 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, выработать 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., 56,5 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	
Тестовые и индивидуальные задания	31,5	31,5	
Подготовка эссе и докладов	20	20	
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



							ПА
1	4	Текущий контроль	Тест 1	1	10	Тест из 30 вопросов, отобранных случайным образом. Максимальный балл - 10. Правильный ответ на вопрос - 1/3 балла, неправильный ответ - 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	экзамен
2	4	Текущий контроль	Тест 2	1	10	Тест из 15 вопросов, отобранных случайным образом. Максимальный балл - 10. Правильный ответ на вопрос - 2/3 балла, неправильный ответ - 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	экзамен
3	4	Текущий контроль	Тест 3	1	10	Тест из 40 вопросов, отобранных случайным образом. Максимальный балл - 10. Правильный ответ на вопрос - 1/4 балла, неправильный ответ - 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	экзамен
4	4	Текущий контроль	Эссе	1	20	Составить эссе в котором систематизировано изложить основы теории по теме эссе и аргументированно представить собственную позицию по теме. Объем эссе - 10 страниц (Шрифт - TimesNewRoman, размер шрифта: 14, интервал 1,5, отступы - 2*2*2*1, красная строка - 1,25 см.). Критерии оценивания: Изложена теория по исследуемой теме (5 баллов); теоретические концепции качественно систематизированы (5 баллов); представлена собственная критическая позиция по теме эссе (5 баллов); соблюдены требования к оформлению (5 баллов). Максимальное количество баллов за задание 20. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	экзамен
5	4	Текущий	Доклад	1	10	Подготовить доклад с презентацией и	экзамен

		контроль			<p>докладом на 10 слайдах на выбранную тему, при необходимости привести примеры расчета уровня риска. Текст речи к докладу на 10 страницах (Шрифт - TimesNewRoman, размер шрифта: 14, интервал 1,5, отступы - 2*2*2*1, красная строка - 1,25 см.).</p> <p>Критерии оценивания: Полностью изложена теория по исследуемой теме (3 балла); теоретические концепции качественно систематизированы в слайдах презентации (3 балла); представлены примеры расчетов или схематически изображены основные концепции темы в презентации (2 балла); соблюдены требования к оформлению и объему (2 балла).</p> <p>Максимальное количество баллов за задание 10. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)</p>	
6	4	Промежуточная аттестация	Письменный ответ на вопросы экзамена.	-	<p>10</p> <p>Студент получает задание состоящее из двух теоретических вопросов (максимум 5 баллов) и одной практической задачи (максимум 5 баллов).</p> <p>Критерии оценивания ответов на вопросы:</p> <p>5 баллов - детально рассмотрена теория, представлено критическое мнение студента по вопросам;</p> <p>4 балла - изложены только основные теоретические концепции по вопросам;</p> <p>3 балла - представлены лишь фрагменты теории по вопросам;</p> <p>2 балла - из ответа видно, что студент достаточно сильно путается в теории;</p> <p>1 балл - студент имеет лишь обрывочные сведения по теории.</p> <p>Критерии оценивания задачи:</p> <p>5 баллов - задача верно решена, решение сопровождается подробными комментариями и выводами (рекомендациями);</p> <p>4 балла - задача верно решена, решение сопровождается фрагментами комментариев или выводы не представлены, либо выводы неполные;</p> <p>3 балла - ход решения верный, но допущена грубая ошибка в расчетах;</p> <p>2 балла - ошибки в самой логике решения;</p> <p>1 балл - студент смог определить теоретическую базу для решения задачи,</p>	экзамен



					но не смог ее решить. Максимальное количество баллов за задание 10. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	
--	--	--	--	--	---	--

## 6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	<p>Для допуска к экзамену студенту необходимо набрать не менее 60% баллов по всем мероприятиям текущего контроля.</p> <p>Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации проводится в форме письменного ответа на два теоретических вопроса и решения одной задачи. На ответ по теоретическим вопросам предоставляется 40 минут, на решение задачи также отводится 40 минут. Для решения задачи необходимо использование персонального компьютера с доступом в сеть интернет. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179).</p> <p>Максимальное количество баллов – 10 (5 баллов за ответ на теоретические вопросы и 5 баллов за задачу). После прохождения мероприятия промежуточной аттестации, его результаты суммируются с результатами, полученными в течение учебного семестра. По результатам проверки задачи и ответов на теоретические вопросы экзаменуемому могут быть заданы уточняющие вопросы. Экзамен считается завершенным, если по совокупности баллов студент набрал не менее 60 % общего рейтинга обучающегося, в ином случае студент направляется на пересдачу. Критерии выставления оценки: итоговый рейтинг по дисциплине 85-100% - отлично; итоговый рейтинг по дисциплине 75-85% - хорошо; итоговый рейтинг по дисциплине 60-74% - удовлетворительно; итоговый рейтинг по дисциплине менее 60% - неудовлетворительно.</p>	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

## 6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ					
		1	2	3	4	5	6
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 оценке 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:

1. Козлова Е. А. Экономический риск : учебник / Е. А.Козлова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика, упр. и инвестиции ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издательство ЮУрГУ, 2006. - 88, [1] с. : ил.

2. Лясковская Е. А. Риск-менеджмент на российских предприятиях : учеб. пособие / Е. А. Лясковская ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика, упр. и инвестиции ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издательский Центр ЮУрГУ, 2011. - 74, [1] с.. URL:  
[http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU\\_METHOD&key=000502870](http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU_METHOD&key=000502870)

#### б) дополнительная литература:

1. Риск-менеджмент : учеб. / В. Н. Вяткин, И. В. Вяткин, В. А. Гамза и др.; под ред. И. Юргенса. - М. : Дашков и К, 2003. - 493 с. : ил.

2. Риск-анализ инвестиционного проекта : Учеб. для вузов / М. В. Грачева, С. Я. Бабаскин, И. М. Волков и др.; Под ред. М. В. Грачевой. - М. : ЮНИТИ, 2001. - 350,[1] с. : ил.

3. Риск-менеджмент в коммерческом банке : коллектив. моногр. / И. В. Ларионова и др. ; под ред. И. В. Ларионовой ; ФГОБУ ВПО "Финанс. ун-т при Пр-ве Рос. Федерации". - М. : КНОРУС, 2014. - 456 с.

#### 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 электронной форме	Библиографическое описание
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. -База данных rolpred (обзор СМИ)(бессрочно)
2. -База данных ВИНТИ РАН(бессрочно)

## 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	410 (1)	Компьютеры, проектор, доска.
Лекции	410 (1)	Компьютеры, проектор, доска.
Экзамен	410 (1)	Компьютеры, проектор, доска.
Самостоятельная работа студента	501 (1)	Компьютеры, доска.