



Факультет	технологий и бизнеса
Кафедра	экономики и управления
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Финансовые риски	
Б1.В.ДВ.01.02	

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого»
ФГБОУ ВО «ТГПУ им. Л.Н. Толстого»

УТВЕРЖДЕНА

на заседании Ученого совета университета
протокол № 8 от 31 августа 2017 г.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые риски»

Трудоемкость: 5 зачетных единиц

Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Форма обучения: очная

Год начала подготовки: 2014, 2015

Заведующий кафедрой  Л.Е. Басовский

Декан факультета ТиБ  Потапов А.А.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	3
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата.....	3
3. Объем дисциплины и виды учебной работы	3
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий	4
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	6
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	8
6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	8
6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	8
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	9
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	12
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	13
7.1. Основная литература	13
Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	14
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	14
10. перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	16
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	16
12. Аннотация рабочей программы дисциплины.....	17
13. Лист регистрации изменений к рабочей программе дисциплины	18

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Достижение планируемых результатов обучения, соотнесенных с общими целями и задачами ОПОП, является целью освоения дисциплины.

Планируемые результаты освоения образовательной программы (код и название компетенции)	Планируемые результаты обучения	Этапы формирования компетенции в процессе освоения образовательной программы
ПК-5- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>Выпускник знает: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности различных форм собственности, организаций, методы подготовки и процесса выработки управленческих решений.</p> <p>Умеет: анализировать, интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; использовать полученные сведения для принятия управленческих решений поставленным экономическим задачам</p>	В соответствии с учебным планом

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Финансовые риски» относится к дисциплинам по выбору вариативной части дисциплин основной профессиональной образовательной программы (Блок 1).

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Объем зачетных единиц / часов по формам обучения
Максимальная учебная нагрузка (всего)	5/180
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	56
в том числе:	
лекции	24
практические занятия	30
Контроль СРС	2
Самостоятельная работа студента (всего)	124
в том числе:	
внеаудиторная самостоятельная работа по подготовке к лекционным занятиям	30
внеаудиторная самостоятельная работа при подготовке к практическим занятиям	30
выполнение заданий для самостоятельной работы в системе управления обучением MOODLE	30
подготовка к зачету с оценкой	34

Промежуточная аттестация в форме зачета с оценкой

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Очная форма обучения

Наименование тем (разделов).	Количество академических или астрономических часов по видам учебных занятий				
	Занятия лекционного типа	Другие занятия	Занятия семинарского типа	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа обучающихся
Тема 1. Введение в управление финансовыми рисками	2		3		9
Тема 2. Оценка финансовых рисков	4		3		9
Тема 3. Управление финансовыми рисками	4		3		9
Тема 4. Методы и инструменты хеджирования	2		3		9
Тема 5. Управление рисками в банках - общие положения	2		3		9
Тема 6. Управление риском ликвидности в банках	2		3		9
Тема 7. Управление рыночным риском в банках	2		3		9
Тема 8. Управление кредитным риском в банках	2		3		
Тема 9. Управление рисками в страховых компаниях	2		3		9
Тема 10. Управление рисками у профессиональных участников рынка ценных бумаг	2		3		9
Контроль самостоятельной работы		2			
Подготовка к зачету с оценкой					34
Всего	24		30		124
ИТОГО			180		

Тема 1. Введение в управление финансовыми рисками

Понятие и характеристики риска в современной экономике. Объекты финансовых рисков и субъекты, принимающие решения в условиях рискованных ситуаций. Виды рисков и их классификации. Классификация экономических рисков. Деятельность по управлению риском. Процесс управления рисками. Понятие финансовых рисков. Классификация финансовых рисков. Виды финансовых организаций и риски их деятельности. Общая характеристика основных видов финансовых рисков. Понятие финансовых активов, их виды и характеристики.

Тема 2. Оценка финансовых рисков

Подходы к количественному измерению риска: теория вероятностей, теория игр, экспертные подходы. Показатели количественной оценки финансовых рисков: вероятность рискованного события, ожидаемая доходность, среднее квадратическое отклонение и др. Понятие портфеля финансовых инструментов. Проблема выбора вложений финансовых (инвестиционных) активов. Инвесторы, их кривые безразличия. Портфельный анализ, выбор опти-

мального портфеля финансовых (инвестиционных) активов. Достижимое и эффективное множество портфелей финансовых активов. Безрисковые активы и заимствования. Корреляция доходностей, проблема оценки корреляции на практике. Теория Шарпа и Модель оценки финансовых активов САРМ. Соотношение риска и доходности. Понятие операционного и финансового рычагов, их влияние на уровень риска. Коэффициенты альфа и бета. Концепция VaR для оценки риска портфеля. Аспекты практического применения VaR. Метод Монте-Карло и стресс-тестирование.

Тема 3. Управление финансовыми рисками

Понятие и задачи управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками: создание резервов, ограничение, диверсификация, страхование, управление активами и пассивами, хеджирование. Стоимость и другие показатели эффективности методов управления финансовыми рисками. Использование данных методов банками, страховыми компаниями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Тема 4. Методы и инструменты хеджирования

Понятие хеджирования. Преимущества и недостатки хеджирования по сравнению с другими методами управления рисками. Основные инструменты хеджирования: фьючерсы, опционы, кредитные свопы (credit default swaps) - понятие, характеристики. Типовые стратегии хеджирования с использованием указанных инструментов на рынке ценных бумаг, товарном, валютном и денежном рынках. Снижение риска портфеля ценных бумаг путем оптимизации его структуры.

Тема 5. Управление рисками в банках - общие положения

Виды банковских рисков. Нормативное регулирование управления рисками. Правовой риск и риск потери деловой репутации: понятие, методы снижения, требования Банка России по управлению этими рисками. Понятие операционного риска. Классификация операционных рисков. Службы внутреннего контроля, организация совершения операций на финансовых рынках как инструменты снижения операционных рисков. Методические рекомендации Банка России по управлению операционным риском.

Тема 6. Управление риском ликвидности в банках

Понятие ликвидности актива. Актуальность учета ликвидности активов при инвестировании. Количественные показатели оценки ликвидности активов. Ликвидность основных видов материальных активов и ценных бумаг. Методы управления риском ликвидности в банках. Требования Банка России по управлению риском ликвидности. Обязательные нормативы ликвидности банков.

Тема 7. Управление рыночным риском в банках

Понятие и виды рыночных рисков (валютный, фондовый, процентный). Влияние каждого вида на деятельность банков. Понятие валютной позиции, требования Банка России к управлению валютными позициями. Понятие процентного риска, требования банка России к управлению процентным риском. Понятие фондового риска. Требования Банка России к управлению рыночным риском. Резервы как инструмент снижения рыночных рисков. Порядок создания резервов на возможные потери.

Тема 8. Управление кредитным риском в банках

Понятие кредитного риска, его опасность для банка. Факторы, определяющие кредитный риск. Управление кредитным риском на этапе выдачи кредита. Качественный анализ деятельности заёмщика. Финансовые показатели для количественного анализа кредитного риска. Снижение кредитного риска на этапе выдачи кредита. Риски залога, анализ и управление ими на этапе выдачи кредита. Управление кредитным риском после выдачи кредита.

Управление рисками залога после выдачи кредита. Работа с плохими ссудами. Требования Банка России по управлению кредитными рисками. Категории качества ссуд как инструмент ограничения кредитных рисков. Требования к собственному капиталу как инструмент ограничения кредитных рисков.

Тема 9. Управление рисками в страховых компаниях

Виды рисков страховых компаний. Условия обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика. Требования к размеру собственных средств страховщиков, методика расчёта. Роль страховых резервов в снижении рисков, виды резервов, требования к составу резервов. Роль внутреннего контроля и внутреннего аудита в снижении рисков, требования к ним. Основы построения страховых тарифов.

Тема 10. Управление рисками у профессиональных участников рынка ценных бумаг

Виды проф. участников РЦБ. Виды рисков: операционный, правовой, стратегический, риск потери деловой репутации, риск ликвидности, рыночный риск. Требования Банка России к организации процесса управления рисками. Роль внутреннего контроля в управлении рисками и требования к нему. Требования к размеру собственных средств проф. участников, методика их оценки. Требования к персоналу проф. участников как мера по снижению рисков. Ограничение рисков при маржинальной торговле и операциях с производными финансовыми инструментами.

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Самостоятельная работа по дисциплине «Финансовые риски» имеет своей целью закрепление необходимых знаний, умений и навыков, отработанных на аудиторных практических занятиях, при выполнении самостоятельных практических заданий. Также задачей самостоятельной работы является развитие навыков работы с литературой (основной и дополнительной) используя ресурсы библиотек университета, ЭБС, материалы, содержащиеся в локальной электронной библиотеке.

Самостоятельная работа обучающихся, направлена на углубление и закрепление знаний, а также развитие практических умений, повышение творческого потенциала студентов и заключается в:

- работе студентов с лекционным материалом, поиске и анализе литературы и электронных источников информации по заданной теме;
- выполнение заданий для самостоятельной работы в системе управления обучением MOODLE;
- изучении теоретического материала к практическим занятиям;
- подготовки к контрольным работам;
- подготовки к зачету с оценкой.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины для самостоятельной работы обучающихся включает в себя комплект учебно-методического сопровождения дисциплины (опорные конспекты лекций, методические рекомендации по выполнению практических заданий, электронный вариант РПД), доступный студентам как в ЭБС, так и в системе управления обучением MOODLE, а также из локальной сети ФГБОУ ВПО «ТГПУ им. Л. Н. Толстого» и с сайта университета из раздела «Электронное обучение» и может использоваться в процессе выполнения самостоятельной работы <http://moodle.tsput.ru/course/view.php?id=5883>.

5.1. Методическое обеспечение лекционного курса

Методическое обеспечение лекционного курса используется для самостоятельного изучения и повторения теоретического материала к практическим занятиям и зачету с оценкой.

1. Юдина О.В. Финансовые риски: Курс лекций. Электронный ресурс. URL: <http://moodle.tspu.ru/course/category.php?id=569>

2. **5.2. Методическое обеспечение практических занятий**

Методическое обеспечение практических занятий используется для контроля самостоятельной работы студентов (тесты, кейс-задания), для выполнений домашних заданий к практическим занятиям.

3. Юдина О.В. Финансовые риски: Тесты. Электронный ресурс. URL: <http://moodle.tspu.ru/course/category.php?id=569>

4. Юдина О.В. Финансовые риски: Кейс-задания. Электронный ресурс. URL: <http://moodle.tspu.ru/course/category.php?id=569>

5. **5.3. Методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

Методическое обеспечение самостоятельной работы студентов представляет собой набор заданий для самостоятельного выполнения (вне подготовки к аудиторным занятиям).

1. Юдина О.В. Финансовые риски: Задания для самостоятельной работы студентов. Электронный ресурс <http://moodle.tspu.ru/course/category.php?id=569>

5.4. **Темы, выносимые на самостоятельную проработку**, для подготовки докладов по изученному материалу с последующей защитой на практических занятиях:

- 1 Понятие риска как экономической категории.
- 2 Характеристика основных теорий финансовых рисков.
- 3 Содержание концепции финансового менеджмента «Риск-доходность».
- 4 Классификация рисков.
- 5 Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
- 6 Сущность и функции финансового риска.
- 7 Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
- 8 Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
- 9 Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
- 10 Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
- 11 Влияние факторов рыночного равновесия.
- 12 Виды и роль факторов, ограничивающих уровень риска.
- 13 Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.
- 14 Общая схема процесса управления риском.
- 15 Стратегия риск-менеджмента.
- 16 Характеристика отдельных составляющих системы риск-менеджмента.
- 17 Этапы формирования риск-менеджмента.
- 18 Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
- 19 Принципы риск-менеджмента.
- 20 Ключевые правила управления финансовыми рисками.

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы представлен в пункте 1 рабочей программы. Этапы формирования компетенций определяются учебным планом.

6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция «способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)».

Показатели оценивания	Критерии оценивания
<p>Выпускник знает: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности различных форм собственности, организаций, методы подготовки и процесса выработки управленческих решений.</p>	<p>Оценка «отлично» выставляется, если студент в целом за семестр набрал от 81 до 100 баллов (с учетом баллов, набранных на промежуточной аттестации).</p> <p>Оценка «хорошо» выставляется, если студент в целом за семестр набрал от 61 до 81 баллов (с учетом баллов, набранных на промежуточной аттестации).</p>
<p>Умеет: анализировать, интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; использовать полученные сведения для принятия управленческих решений поставленным экономическим задачам.</p>	<p>Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент в целом за семестр набрал от 41 до 61 баллов (с учетом баллов, набранных на промежуточной аттестации).</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент в целом за семестр набрал менее 41 балла (с учетом баллов, набранных на промежуточной аттестации).</p>

Критерии оценивания компетенций формируются на основе балльно-рейтинговой системы с помощью всего комплекса методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих данный этап формирования компетенций (пункты 6.3, 6.4).

Оценка «отлично» выставляется студентам, показавшим всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивших основную и дополнительную литературу, рекомендованную программой, если студент глубоко и прочно знает базовые теории, методику сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей.

Оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющим предусмотренные в программе задания, усвоившим основную литературу, рекомендованную в программе, если студент грамотно и по существу излагает материал, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет поверхностные знания о дисциплине, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при решении задач.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Контроль и оценка результатов освоения осуществляется преподавателем в процессе проведения практических занятий, тестирования, проверки СРС.

6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Оценка знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности по дисциплине осуществляется при помощи следующих средств:

Тестовых заданий вида:

1. Если какая-нибудь неприятность может случиться, она произойдет – это:
 - А) Закон Мэрфи
 - Б) Закон Мэртона и Шоулза
 - В) Закон Еммануела Аргери
 - Г) Закон Фишера
 - Д) Закон Гласса-Стиголла.
2. В список крупнейших банков, хеджевых фондов, институциональных инвесторов, обанкротившихся в течение последних 20 лет, входят:
 - А) Barings Bank
 - Б) Bank of America
 - В) Lehman Brothers
 - Г) Northern Rock
 - Д) Холдинг MF Global

3. Установите соответствие:

1. Инфляционный риск	А) Нежелательное изменение валютного курса
2. Валютный риск	Б) Снижение покупательной способности денег
3. Правовой риск	В) Изменение налогового законодательства и других правовых норм, правил надзорных банковских органов

4. «Риск» в страховании по своей сущности не определяется как:
 - А) выплата страховой суммы при наступлении страхового события
 - Б) стоимость объекта, которая учитывается при страховании
 - В) вероятность наступления страхового случая
 - Г) конкретный объект страхования или предполагаемое вероятное событие, на случай наступления которого проводится страхование
 - Д) фонд, формируемый за счет страховых взносов для целей страховых выплат

5. По источникам возникновения выделяют группы финансово-банковских рисков:
- А) рыночный, кредитный, риск ликвидности
 - Б) рыночный, кредитный, операционный, правовой
 - В) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой
 - Г) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой, риск ликвидности
 - Д) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой, риск ликвидности, риск колебаний цен товаров
6. Продолжите предложение. При росте рыночной процентной ставки, стоимость активов с фиксированной доходностью...:
- А) растет
 - Б) падает
 - В) остается неизменной
7. Продолжите предложение. При снижении рыночной процентной ставки, стоимость активов с фиксированной доходностью...:
- А) растет
 - Б) падает
 - В) остается неизменной
8. Виды рыночного риска:
- А) процентный
 - Б) валютный
 - В) риск колебаний рыночных цен товаров
 - Г) риск колебаний цен акций и производных финансовых инструментов
 - Д) суверенный риск
9. Выберите неверное утверждение о сущности кредитного риска:
- А) риск изменения кредитного статуса контрагента, заемщика или эмитента финансового инструмента
 - Б) риск отрицательного воздействия рыночных факторов
 - Г) риск дефолта (неспособности или нежелания контрагента отвечать по своим обязательствам)
 - Д) риск изменения кредитоспособности и надежности контрагента, эмитента ценных бумаг и обязательств
10. Выберите верное утверждение:
- А) Наиболее надежными с наименьшим кредитным риском считаются государственные обязательства
 - Б) Наиболее надежными с наименьшей вероятностью отказа от выплаты процентов и дефолта считаются ценные бумаги коммерческих институтов
11. Операционный риск называют также:
- А) управленческим
 - Б) риском недостаточности (ошибочности) информации
 - В) эмпирическим
 - Г) техническим
 - Д) контрольным

Пример заданий для самостоятельной работы студентов

1. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

2. Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	4	9	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	1	2	60
2.3. оптимистическая	4	5	15

3. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн р. колеблется от 15 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 15 млн р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн р. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.

Вопросы к зачету с оценкой

1. Понятие и характеристики риска в современной экономике. Классификация экономических рисков.
2. Виды финансовых рисков и их классификации.
3. Виды финансовых организаций и риски их деятельности.
4. Подходы к количественному измерению риска: теория вероятностей, теория игр, экспертные подходы. Показатели количественной оценки финансовых рисков: вероятность рискового события, ожидаемая доходность, среднееквадратическое отклонение.
5. Понятие портфеля финансовых инструментов. Проблема выбора вложений финансовых (инвестиционных) активов.
6. Портфельный анализ, выбор оптимального портфеля финансовых (инвестиционных) активов. Достижимое и эффективное множество портфелей финансовых активов.
7. Теория Шарпа и Модель оценки финансовых активов CAPM.
8. Соотношение риска и доходности. Понятие операционного и финансового рычагов, их влияние на уровень риска.
9. Коэффициенты альфа и бета. Коэффициент корреляции доходностей. Практические особенности оценки указанных коэффициентов.
10. Концепция VaR для оценки риска портфеля. Аспекты практического применения VaR. Метод Монте-Карло и стресс-тестирование.
11. Понятие и задачи управления финансовыми рисками.
12. Управление финансовыми рисками путем создания резервов.
13. Управление финансовыми рисками путем ограничения и страхования.
14. Управление финансовыми рисками путем диверсификации.
15. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.
16. Понятие хеджирования. Преимущества и недостатки хеджирования по сравнению с другими методами управления рисками.

17. Основные инструменты хеджирования: фьючерсы, опционы, кредитные свопы.
18. Типовые стратегии хеджирования на рынке ценных бумаг.
19. Снижение риска портфеля ценных бумаг путем оптимизации его структуры.
20. Виды банковских рисков.
21. Управление правовым риском и риском потери деловой репутации в банке.
22. Управление операционным риском в банке.
23. Экономический смысл ликвидности активов и риска ликвидности. Количественные показатели оценки ликвидности активов.
24. Управление риском ликвидности в банке. Нормативы ликвидности.
25. Управление рыночным риском в банке.
26. Управление кредитным риском на этапе выдачи кредита.
27. Управление кредитным риском после выдачи кредита.
28. Управление рисками в страховых компаниях. Требования в размеру собственных средств.
29. Управление рисками у профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования в размеру собственных средств.
30. Управление рисками при маржинальной торговле и работе с производными финансовыми инструментами.

6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

По дисциплине «Финансовые риски» разработан комплекс учебно-методических материалов в электронном виде, выполняющий обучающую, информационно-справочную и контролируемую функции. В качестве контролирующей функции комплекс используется для текущего и промежуточного контроля успеваемости. Помимо этого он полностью обеспечивает возможность самостоятельной работы студента по материалам курса. В комплекс входят следующие учебно-методические материалы: методические рекомендации по самостоятельной работе студентов (в электронном виде), краткий курс лекций (в электронном виде), тестовые задания, кейс-задания.

Учебно-методические материалы комплекса используются выборочно, в зависимости от потребности.

Для формирования итоговой оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности используется вариант балльно-рейтинговой системы, учитывающий значительную долю практических занятий.

Баллы, набранные студентом в течение семестра, складываются следующим образом:
Очная форма обучения

1) баллы, набранные в течение семестра за посещение лекционных занятий – 1 балл (всего 24 лекции), итого 24 балла максимум;

2) баллы, набранные в течение семестра в ходе подготовки, посещения и работы на практических занятиях – 1 балл (всего 30 практических работы), итого 30 балла максимум;

Контроль самостоятельной работы – до 16 баллов.

Таким образом, в течение семестра студент получит:

1 балл × 24 лекции + 1 балл × 30 пр.занятия + 16 КСР = 70 баллов.

Баллы, набранные студентом в течение семестра	Баллы за промежуточную аттестацию (зачет с оценкой)	Общая сумма баллов за модуль в семестр	Оценка на зачете с оценкой
11 – 70	0 – 30	81 – 100	отлично
		61 – 80	хорошо
		41 – 60	удовлетворительно
0 – 10	0 – 30	0 – 40	неудовлетворительно

Студент, пропустивший занятие, имеет право отчитаться по пропущенным темам.

Критерии оценки знаний студентов на зачете с оценкой

Оценка	Требования
«Отлично»	Оценка «отлично» выставляется студентам, показавшим всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивших основную и дополнительную литературу, рекомендованную программой, если студент глубоко и прочно знает базовые теории, концепции и модели дисциплины, методику сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей.
«Хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющим предусмотренные в программе задания, усвоившим основную литературу, рекомендованную в программе, если студент грамотно и по существу излагает материал, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
«Удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет поверхностные знания о дисциплине, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при решении задач.
«Неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Основная литература

1. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры /под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М.: Издательство Юрайт, 2016. — 345 с. URL: <https://www.biblio-online.ru/viewer/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBA9F94F86#page/4> (ЭБС Юрайт – доступ с 16.02.2017 на 1 год)

7.2. Дополнительная литература

1. Воронцовский, А.В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – М.: Юрайт, 2017.- 414 с. URL: <https://www.biblio-online.ru/viewer/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64#page/1> (ЭБС Юрайт – доступ с 16.02.2017 на 1 год)

2. Пименов, Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник/под ред. В.И. Авдийского. – М.: Юрайт, 2016. — 414 с. URL: <https://www.biblio->

online.ru/viewer/40CABBEF-DE4F-438D-80CE-4EA1637BB4D6#page/1 (ЭБС Юрайт – доступ с 16.02.2017 на 1 год)

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тульский государственный педагогический университет им. Л. Н. Толстого» – Режим доступа: <http://tsput.ru> (дата обращения 19.06.2015).
2. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. – Режим доступа: <http://elibrary.ru> (дата обращения 19.06.2015).
3. Федеральный государственный образовательный стандарт основного общего образования (<http://standart.edu.ru/catalog.aspx?CatalogId=2588>).
4. Государственная публичная научно-техническая библиотека России (ГПНТБ России). – Режим доступа: <http://gpntb.ru/> (дата обращения 19.06.2015).
5. Научная электронная библиотека ГПНТБ России. – Режим доступа: <http://ellib.gpntb.ru/> (дата обращения 19.06.2015).
6. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс].- Электрон. дан. - Режим доступа: <http://www.gks.ru>. – Загл. с экрана. (дата обращения 19.06.2015).
7. Деловая онлайн библиотека [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://kommersant.org.ru/>
8. Интернет-периодика финансовых журналов [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://dis.ru/static/magaz/fm/index.html>
9. Официальный сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru/>
10. Интернет-портал Правительства РФ [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.government.ru/content/> -
11. Журнал «Экономист» [Электронный ресурс]. –Режим доступа: - <http://www.economist.com.ru/>
12. Еженедельник «Финансовая газета» [Электронный ресурс]. –Режим доступа: - <http://www.fingazeta.ru/>
13. Официальный сайт Центрального Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
14. Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://moex.com//>
15. www.riskmanage.ru
16. www.riskmetrics.com

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Лекции, читаемые преподавателем, являются основным ориентиром при изучении дисциплины. Методической основой освоения курса является рабочая программа по дисциплине, который следует получить на сайте университета в сети интернет в системе «Электронное обучение» (MOODLE) и использовать для подготовки к практическим занятиям и к зачету.

1. Преподавание дисциплины включает в себя следующие образовательные технологии:

- 1) Организация лекций с использованием презентаций, выполненных с использованием мультимедийных технологий;
- 2) Использование проблемно-ориентированного междисциплинарного подхода;
- 3) Использование кейс-заданий – конкретных экономических ситуаций, предлагаемых студентам для решения;
- 4) Использование на практических занятиях заданий с применением актуальных статистических данных, использование средств компьютерного моделирования;
- 5) Выполнение индивидуальных заданий.

2. Прямой обязанностью студента является посещение занятий, написание конспектов лекций, подготовка к практическим занятиям и выполнение расчетно-графических работ.

3. Студенту, на первой лекции, предлагается тематический план дисциплины, список рекомендуемой литературы, темы и количество расчетных практических работ, список параграфов тем выносимых на самостоятельное изучение.

4. К началу изучения дисциплины обучающимся необходимо:

- ознакомиться с нормативной правовой базой, устанавливающей требования к реализации ОПОП направления, используя современные профессиональные базы данных и/или информационные справочные системы и/или внутривузовское сетевое окружение;
- получить индивидуальные логин и пароль для доступа в электронную информационно-образовательную среду ТГПУ им. Л.Н. Толстого (доступ в систему Moodle и личный кабинет обучающегося ТГПУ им. Л.Н. Толстого в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»);
- ознакомиться с настоящими методическими указаниями для обучающихся по освоению дисциплины; перечнем основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины; перечнем ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины; перечнем учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине; методическими материалами, определяющими процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

5. **Лекционные занятия:** студентам необходимо вести конспект лекций, выполнять интерактивные задания, предлагаемых преподавателем, выполнять задания по самостоятельной работе на лекциях. Содержание лекционных занятий, приведенное в разделе 4 настоящего документа, должно быть полностью отражено в конспекте. Основной материал дается ведущим преподавателем, однако темы, выносимые на самостоятельное изучение, также должны быть отражены в конспекте.

6. **Практические занятия:** студенты должны подготовиться к каждому практическому занятию, в соответствии с темами (см. раздел 4 настоящего документа), используя материалы для самостоятельной подготовки (см. раздел 5 настоящего документа). По каждой теме необходимо прорабатывать темы для самостоятельного разбора (см. раздел 5 настоящего документа).

7. **Самостоятельная работа:** студентам необходимо выполнять задания преподавателя по подготовке к лекционным и практическим занятиям (см. раздел 5 настоящего документа), индивидуальные задания; отдельным видом самостоятельной работы по дисциплине «Финансовые риски» является анализ финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов на основе материалов СМИ и данных статистики. Отдельные вопросы тем, по причине значительного объема изучаемой информации, выносятся полностью на самостоятельное изучение студентов с обязательным конспектированием; вопросы, затронутые преподавателем на лекционных занятиях, студенты также должны проработать по лекционному материалу, основной и дополнительной литературе (раздел 5 и раздел 7 настоящего документа), интернет-ресурсам (раздел 8 настоящего документа).

8. **Контроль самостоятельной работы:** проводится два аудиторных занятия. Первое – по итогам изучения разделов 1 и 2, второе – по итогам изучения всей дисциплины (очная фор-

ма обучения). Контроль самостоятельной работы состоит в проверке самостоятельной проработки тем дисциплины, выполнения самостоятельных заданий.

В процессе освоения дисциплины обучающимся необходимо посещать учебные занятия, выполнять задания, предусмотренные настоящей рабочей программой; самостоятельно использовать основную, при необходимости дополнительную учебную литературу, необходимую для освоения дисциплины; ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины; учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине. Также в процессе освоения дисциплины обучающимся не реже чем раз в неделю отслеживать текущую информацию, при необходимости размещаемую в системе Moodle.

При изучении дисциплины используется балльно-рейтинговая система оценки успеваемости студентов, представленная в разделе 6.4 данного документа.

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

Информационные технологии по дисциплине применяются в следующих направлениях:

- оформление учебных работ (рефератов, выступлений на семинарах, отчетов по практическому занятию и т.д.);
- демонстрация дидактических материалов с использованием мультимедийных технологий;
- использование информационно-справочного обеспечения, такого как: онлайн словари, справочники (Грамота.ру, Интуит.ру, Википедия и др.);
- использование специализированных справочных систем (электронных учебников, виртуальных экскурсий и справочников, коллекций иллюстраций и фотоизображений, фотобанков, профессиональных социальных сетей и др.);
- работа в обучающей среде на платформе Moodle <http://moodle.tsput.ru> (Интернет-сайт поддержки электронного обучения в ТГПУ им. Л.Н. Толстого);
- работа в системе тестирования Indigo Software Technologies – <http://indigo.tsput.ru> (Интернет-сайт тестирования ТГПУ им. Л.Н. Толстого)

Подготовка материалов и отчетов к семинарским и практическим занятиям выполняется с использованием текстового редактора (Microsoft Office Word).

Microsoft PowerPoint – для подготовки презентаций по результатам индивидуального задания (практические занятия).

1. Лекционный курс излагается с использованием компьютерных презентаций и мультимедийного оборудования.

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа представляют собой специальные помещения, оборудованные рабочими местами обучающихся, учебной доской, мультимедийной техникой, предоставляющей возможность использования информационных технологий (представления презентаций, видеодемонстраций и т.д.) и учебно-наглядных пособий.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам дисциплин.

Для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации задействованы специализированные аудитории – компьютерные лаборатории и лаборатории информационных технологий, читальный зал Ноби-центра ТГПУ им. Л.Н. Толстого.

Учебные аудитории для самостоятельной работы обучающихся представляют собой специальные помещения, оснащенные компьютерной техникой, имеющей доступ к информационно-телекоммуникационной сети Интернет, электронной информационно-образовательной среде ТГПУ им. Л. Н. Толстого, внутривузовскому сетевому окружению.

12. АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ.

1. Планируемые результаты обучения при освоении дисциплины, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.

В результате освоения дисциплины «Финансовые риски» у студента должна быть сформирована следующая компетенция: способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

В результате освоения дисциплины студент должен приобрести:

знания: методы выявления и систематизации рисков деятельности хозяйствующих субъектов;

умения: разрабатывать методику анализа и мониторинга риска организации с учетом изменяющихся внешних условий, отраслевой специфики, стратегии и внутренних возможностей, пользоваться необходимой информацией в экспортных и импортных сделках.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП.

Дисциплина «Финансовые риски» относится к дисциплинам по выбору вариативной части направления (Блок 1).

3. Объем дисциплины 5 зачетных единиц.

4. Образовательный процесс осуществляется на русском языке.

5. Разработчик: к.э.н., доцент кафедры экономики и управления Юдина О.В.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО.

Разработчик

Фамилия, имя, отчество	Учёная степень	Учёное звание	Должность
Юдина Ольга Владимировна	К.э.н.	отсутствует	доцент кафедры экономики и управления

13. ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ**2016-2017 учебный год**

В рабочую программу дисциплины внесены изменения в части обновления состава необходимого комплекта лицензионного программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, к которым обеспечен доступ обучающимся.

Изменения к рабочей программе дисциплины утверждены на заседании Ученого совета университета, протокол № 2 от 16 февраля 2017 г.

2017-2018 учебный год**Обновлен состав необходимого комплекта лицензионного программного обеспечения.**

1. Операционная система Microsoft Windows XP Professional Russian – Лицензия № 16698685 от 08.08.2003 г.
2. Операционная система Microsoft Windows Professional 7 Russian – Лицензия №48497058 от 13.05.2011 г., договор № Пр/16/6 от 05 апреля 2016 года.
3. Операционная система Microsoft Windows 10 Professional Russian - контракт № ПР/ФЕН/15/18 от 23.10.2015 г., договор № Пр/16/6 от 05 апреля 2016 года.
4. Программное обеспечение Microsoft Office Enterprise 2007 Russian - Лицензия №46138962 от 16.11.2009 г.
5. Программное обеспечение Microsoft Office 2013 Professional - контракт № 405535 от 2 ноября 2015 года, контракт № ПР/ФЕН/15/18 от 23.10.2015 г.
6. Программа для распознавания текста ABBYY FineReader 9.0 Corporate Edition лицензионный сертификат - код позиции AF90-3U1V25-102, ABBYY FineReader 9.0 Corporate Edition Volume License Concurrent от 28 июля 2009 г.
7. Электронный словарь ABBYY Lingvo X3 Европейская версия - Код позиции AL14-2U1V05-102, ABBYY Lingvo x3 Европейская версия. Именная лицензия Concurrent от 28 июля 2009 г.
8. Комплексная Система Антивирусной Защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition. 500-999 Node 2 year Educational Renewal License – Лицензия № 17E0-170518-102844-823-690 от 18-05-2017 г.

Обновлен состав современных профессиональных баз, данных и информационных справочных систем, к которым обеспечен доступ обучающимся.

1. Компьютерная информационно-правовая система «Гарант» - регистрационный номер клиента 71-70685-000033.
2. Официальный интернет-портал базы данных правовой информации <http://pravo.gov.ru>.
3. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования <http://fgosvo.ru>.
4. Портал «Информационно-коммуникационные технологии в образовании» <http://www.ict.edu.ru>.
5. Web of Science Core Collection – политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая (библиометрическая) база данных <http://webofscience.com>.
6. Полнотекстовый архив ведущих западных научных журналов на российской платформе Национального электронно-информационного консорциума (НЭИКОН) <http://neicon.ru>.
7. Базы данных издательства Springer <https://link.springer.com>.

Изменения к рабочей программе дисциплины утверждены на заседании Ученого совета университета, протокол № 8 от 31 августа 2017