

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
Кафедра финансов и кредита

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.04.08 Финансы и кредит

Код и наименование направления подготовки/специальности

Финансовые рынки и технологии

Наименование направленности (профиля)/ специализации

Уровень высшего образования: *Магистратура*

Форма обучения: *заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2024

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

Д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита Бойко П.А.

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 28.03.2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
1.1. Цель и задачи дисциплины	4
1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций.....	4
1.3 Место дисциплины в структуре основной образовательной программы	5
2. Структура дисциплины	5
3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	5
5 ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ	6
5.1 Система оценивания	6
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине	7
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	8
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	9
6.1 Список источников и литературы	9
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимый для освоения дисциплины.....	10
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	11
8 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ	11
9 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ	12
9.1 Планы практических занятий	12
АННОТАЦИЯ.....	15

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины состоит в формировании углубленных знаний и навыков в специальных вопросах оценки и управления рисками на финансовых рынках.

Задачи дисциплины:

- познакомить с существующими в мировой практике тенденциями в изучаемой предметной области;
- изучить основные теоретические модели, лежащие в основе современного риск-менеджмента;
- сформировать навыки работы с аналитическими материалами;
- сформировать навыки оценки основных параметров, используемых при моделировании рисков.

1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен осуществлять аналитическую и методологическую деятельность	ПК-1.1 - Осуществляет подготовку аналитических отчетов, а также обзоров, докладов, рекомендации на основе данных различных источников	<u>Знать:</u> основные теоретические модели оценки рисков, актуальные тенденции в данной области <u>Уметь:</u> обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, использовать теоретические знания в анализе эмпирических данных, находить необходимую информацию (в том числе с помощью информационных технологий), анализировать и использовать различные источники информации, представлять результаты аналитической и исследовательской работы; разрабатывать и обосновывать управленческие решения на основе оценки основных рисков <u>Владеть:</u> навыками, необходимыми для построения моделей управления рисками на финансовых рынках, профессиональной терминологией, навыками публичной и научной речи, методологией и навыками самостоятельного проведения научного исследования и расчетов
	ПК-1.2 - Выявляет и описывает рыночные тенденции с помощью современных информационных технологий и программных продуктов	
ПК-2 Способен проводить анализ, составлять прогнозы состояния финансовых рынков	ПК-2.1 - Собирает, анализирует и представляет информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	

1.3 Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент на финансовых рынках» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Современные финансовые рынки и институты», «Информационно-аналитическое обеспечение финансовых исследований», «Управление портфелем».

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Регулирование финансовых рынков», «Программные продукты управления рисками».

2. Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
2	Лекции	4
2	Семинары/лабораторные работы	8
Всего:		12

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 96 академических часов.

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№№ п/п	СОДЕРЖАНИЕ
1.	Тема 1 Сущность и классификация рисков на финансовых рынках Сущность предпринимательского риска. Определение риска. Фасетная классификация рисков: по времени возникновения, по уровню, по методу расчета, по субъекту, по сферам влияния и действия, по основным факторам возникновения. Состав совокупного риска. Основное содержание типичных рисков.
2.	Тема 2. Построение системы управления рисками Принципы управления рисками. Определение системы управления деловыми рисками. Состав системы управления рисками на основе различных критериев классификации рисков. Состав субъектов системы управления рисками, их задачи и функции. Определение основных блоков системы управления рисками: идентификация, оценка, мониторинг, регулирование.
3.	Тема 3. Управление кредитным риском Сущность кредитного риска. Определение кредитного риска в соответствии с Указанием Банка России № 70-Т и по Соглашению Базель-II. Сфера

	возникновения кредитного риска. Факторы кредитного риска. Система управления индивидуальным и комплексным кредитным риском. Порядок формирования резервов на возможные потери по ссудам.
4.	Тема 4. Управление рыночными рисками Состав рыночного риска. Расчет совокупного размера рыночного риска. Процентный, валютный и фондовый риск: определение, методы оценки и управления.
5.	Тема 5. Управление рисками несбалансированной ликвидности. Понятие риска несбалансированной ликвидности. Риск потери ликвидности и риск избыточной ликвидности. Субъекты системы управления риском несбалансированной ликвидности. Методы оценки риска несбалансированной ликвидности: коэффициентные и метод прогнозирования денежных потоков. Регулирование риска несбалансированной ликвидности.
6.	Тема 6. Управление операционным риском. Содержание операционного риска. Классы операционного риска. Функции субъектов системы управления операционным риском. Методы идентификации операционного риска. Оценка операционного риска на основе базового индикатора, стандартизованного подхода, моделирования потерь. Расчет капитала на покрытие операционных потерь. Методы управления операционным риском. Влияние операционного риска на достаточность капитала.

4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

5 ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1 Система оценивания

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Подготовка доклада и выступление с ним	10 баллов	10 баллов
Контрольная работа	20 баллов	40 баллов
Решение задач	10 баллов	10 баллов
Промежуточная аттестация (зачет с оценкой)	40 баллов	40 баллов
Итого за семестр (дисциплину)		100 баллов

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100 балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 - 100	отлично	зачтено	A
83 - 94			B
68 - 82	хорошо		C
56 - 67	удовлетворительно		D
50 - 55			E
20 - 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 - 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ А,В	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и, по существу, излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетвори тельно»/ «зачтено (удовлетвори тельно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетво рительно»/	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
	не зачтено	<p>грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Примеры практических задач

Практическое задание №1.

Вы являетесь ответственным руководителем компании по вопросам управления активами и пассивами. Какие меры Вы должны предпринимать в случае получения прогноза об ожидаемом снижении ставок?

Задача №1

Вы заключили импортный контракт на покупку товаров на сумму 1 млн. долларов США с поставкой и оплатой через 1 год.

На момент заключения контракта:

А) курс доллара составляет 65 руб./долл.;

Б) рыночный процент – 10% годовых.

Захеджируйте свой валютный риск с помощью производных финансовых инструментов и посчитайте Ваш результат от изменения курса валюты, если на момент исполнения контракта курс доллара составляет:

1) 68 руб./долл.

2) 75 руб./долл.

Контрольная работа № 1

1. Понятие и классификация предпринимательских рисков.
2. Принципы управления рисками.
3. Определение СУБР. Элементы СУБР в аспекте организации процесса.
4. Методы оценки и управления (регулирования) рисков.
5. Субъекты СУБР.

Контрольная работа № 2

1. Назовите критерии качества кредитного портфеля.
2. Какие риски включают в рыночный риск?
3. Определение валютного риска.
4. Факторы риска ликвидности.
5. Методы оценки процентного риска.

Примерные темы докладов

1. Анализ эффективности методов регулирования кредитных рисков в периоды макроэкономической нестабильности
2. Хеджирование чистого процентного дохода с использованием метода дюрации
3. Экономический эффект от применения «передовых» методов оценки операционного риска. Дополнительные возможности в развитии бизнеса
4. Современные разработки в области риск-менеджмента

Список контрольных вопросов для промежуточной аттестации

1. Определение предпринимательского риска. Классификация рисков.
2. Содержание типичных деловых рисков.
3. Принципы управления рисками.
4. Определение и состав системы управления рисками.
5. Состав субъектов управления рисками, их функции в системе управления рисками.
6. Идентификация рисков.
7. Оценка, мониторинг и регулирование риска.
8. Сущность и факторы кредитного риска, сфера его возникновения.
9. Методы оценки индивидуального кредитного риска.
10. Оценка комплексного кредитного риска.
11. Порядок формирования резервов на возможные потери по ссудам.
12. Совокупный рыночный риск.
13. Сущность процентного риска, источники процентного риска.
14. Оценка процентного риска методом GAP-анализа.
15. Оценка процентного риска методом дюрации.
16. Оценка процентного риска методом VaR – анализа.
17. Оценка процентного риска по методике Банка России.
18. Управление валютным риском.
19. Управление фондовым риском.
20. Риск несбалансированной ликвидности: определение, факторы, инструменты регулирования.
21. Риск несбалансированной ликвидности: измерение коэффициентным методом, развитие коэффициентного метода.
22. Измерение риска несбалансированной ликвидности методом прогнозирования денежных потоков.
23. Мониторинг и регулирование риска несбалансированной ликвидности.
24. Сущность операционного риска, идентификация операционного риска.
25. Оценка операционного риска на основе базового индикатора.
26. Оценка операционного риска с помощью стандартизованного подхода.
27. Оценка операционного риска методом моделирования (сценарный анализ).
28. Мониторинг и регулирование операционного риска.
29. Управление правовым риском.
30. Управление риском потери репутации.
31. Риски преступных посягательств на имущество компании.
32. Риски преступных посягательств на порядок функционирования компании.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Список источников и литературы

Источники

Опубликованные

1. Федеральный закон № 395–1 "О банках и банковской деятельности" от 11.12.1990 // Собрание законодательства РФ, 2007. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/
2. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 30.12.2015) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)". Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570
3. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И "Об обязательных нормативах банков". Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_139494/
4. Центральный Банк РФ, Указание оперативного характера № 70-Т "О типичных банковских рисках " от 23.06.2004. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_48195
5. Центральный Банк РФ, "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" . Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47597
6. Центральный Банк РФ, «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска" (утв. Банком России 03.12.2015 N 511-П) (Зарегистрировано в Минюсте России 28.12.2015 N 40328). Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190828
7. Центральный Банк РФ, "Положение о порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности ("Базель III") системно значимыми кредитными организациями" (утв. Банком России 03.12.2015 N 510-П) (Зарегистрировано в Минюсте России 28.12.2015 N 40319. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190942
8. Центральный Банк РФ, Положение № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска». Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_95315/
9. Указание Банка России от 18.11.2015 N 3850-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 3 ноября 2009 года N 346-П "О порядке расчета размера операционного риска" (Зарегистрировано в Минюсте России 08.12.2015 N 40019). Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_189730/

Литература основная

10. Казакова, Н. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник / Н.А. Казакова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 258 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1989243. - ISBN 978-5-16-018380-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1989243>
11. Финансовые и банковские риски : учебник / Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухина, Ю. А. Долгих [и др.] ; под ред. Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухиной. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 336 с. - ISBN 978-5-9765-5066-7 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-3357-8 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1900026>
12. Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон.наук, проф. Г.Г. Коробовой. – 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр, 2023. – 592 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=422352>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимый для освоения дисциплины

1. Финансы в Excel [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://www.excelfin.ru/>
2. Микроексел [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://microexcel.ru/>
3. Банк России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/analytics/>

6.3 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Доступ к профессиональным базам данных: <https://liber.rsuh.ru/ru/bases>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс
2. Гарант

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

8 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

9.1 Планы практических занятий

Практическое занятие 1

ТЕМА. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность кредитного риска.
2. Факторы кредитного риска.
3. Элементы системы управления кредитным риском.

4. Оценка кредитоспособности заемщика: метод финансовых коэффициентов, метод анализа денежных потоков клиента, метод анализа делового риска.
5. Скорринговые модели.
6. Критерии качества кредитного портфеля: доходность, ликвидность, степень риска.
7. Порядок формирования резервов на возможные потери по ссудам.
8. Порядок списания нереальных к взысканию ссуд.
9. Регулирование кредитного риска.

Доклад: «Анализ эффективности методов регулирования кредитных рисков в периоды макроэкономической нестабильности»

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение кредитного риска.
2. Назовите источники кредитного риска.
3. Методы оценки трудоспособности заемщика.
4. Скорринговые модели: суть, сфера применения, достоинства и недостатки.

Практическое занятие 2

ТЕМА. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМ РИСКОМ

Вопросы для обсуждения:

1. Состав совокупного рыночного риска и расчет его величины.
2. Процентный риск: сущность, идентификация.
3. Расчет степени процентного риска методами: GAP-анализа, дюрации, имитационного моделирования, статистического анализа.
4. Определение процентного риска по методике ЦБ РФ.
5. Методы управления процентным риском.
6. Сущность и виды валютного риска.
7. Оценка валютного риска.
8. Регулирование валютного риска.
9. Природа и сфера возникновения фондового риска.
10. Расчет величины фондового риска.
11. Меры по снижению фондового риска.

Доклад: «Хеджирование чистого процентного дохода с использованием метода дюрации»

Контрольные вопросы:

1. Какие риски включаются в состав рыночного риска?
2. Дайте определение валютного, процентного и фондового рисков.
3. Методы оценки процентного риска.
4. Хеджирование.

Практическое занятие 3

ТЕМА. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НЕСБАЛАНСИРОВАННОЙ ЛИКВИДНОСТИ

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и проявления риска несбалансированной ликвидности.
2. Последствия различных проявлений риска ликвидности.
3. Функции субъектов системы управления риском ликвидности.
4. Коэффициентный метод измерения риска несбалансированной ликвидности, его достоинства и недостатки. Развитие коэффициентного метода.
5. Метод прогнозирования денежных потоков.
6. Мониторинг и регулирование риска несбалансированной ликвидности.

Доклад: «Построение бизнес-процесса контроля риска несбалансированной ликвидности в универсальном коммерческом банке».

Контрольные вопросы:

1. Определение риска ликвидности.
2. Субъекты управления риска ликвидности.
3. Методы оценки риска несбалансированной ликвидности.
4. Превенция риска ликвидности.

Практическое занятие 4

ТЕМА. УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ

Вопросы для обсуждения:

1. Содержание операционного риска в контексте Базеля-2 и нормативных документов Банка России.
2. Классификация операционных рисков.
3. Участие органов управления банка в регулировании операционного риска.
4. Оценка операционного риска на основе базового индикатора, стандартизованного подхода, моделирования потерь (сценарного анализа).
5. Расчет капитала на покрытие операционных убытков по Базелю.
6. Методы управления операционным риском.
7. Влияние величины операционного риска на достаточность капитала.

Доклад: «Экономический эффект от применения «передовых» методов оценки операционного риска. Дополнительные возможности в развитии бизнеса»

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение операционного риска.
2. Перечислите факторы операционного риска коммерческого банка.
3. Какие процедуры входят в процесс мониторинга операционного рынка?
4. Что является объектом управления операционным риском?
5. Как влияет операционный риск на показатель достаточности капитала?

АННОТАЦИЯ

Дисциплина «Риск-менеджмент на финансовых рынках» реализуется на экономическом факультете ИУЭП РГГУ кафедрой «Финансы и кредит».

Цель дисциплины состоит в формировании углубленных знаний и навыков в специальных вопросах оценки и управления рисками на финансовых рынках

Задачи дисциплины:

- познакомить с существующими в мировой практике тенденциями в изучаемой предметной области;
- изучить основные теоретические модели, лежащие в основе современного риск-менеджмента;
- сформировать навыки работы с аналитическими материалами;
- сформировать навыки оценки основных параметров, используемых при моделировании рисков.

Дисциплина «Риск-менеджмент на финансовых рынках» направлена на формирование у выпускника следующих **профессиональных компетенций**:

- ПК-1 - Способен осуществлять аналитическую и методологическую деятельность.
- ПК-2 - Способен проводить анализ, составлять прогнозы состояния финансовых рынков

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные теоретические модели оценки рисков,
- актуальные тенденции в данной области

Уметь:

- обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями,
- использовать теоретические знания в анализе эмпирических данных, находить необходимую информацию (в том числе с помощью информационных технологий),
- анализировать и использовать различные источники информации, представлять результаты аналитической и исследовательской работы;
- разрабатывать и обосновывать управленческие решения на основе оценки основных рисков

Владеть:

- навыками, необходимыми для построения моделей управления рисками на финансовых рынках,
- профессиональной терминологией,

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетные единицы.