

Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования  
«Белорусский государственный  
экономический университет»

 В.Ю.Шутилин

« 27 » 10 2020 г.

Регистрационный № УД 4621-20 /уч.

**ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ**

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине  
для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта, учебного плана по специальности «Финансы и кредит» 11Р-13 от 10.06.2013, регистрационный №92Р-13 от 28.11.2013, № 08Р-20 от 10.03.2020, № 03Р-20 от 10.03.2020.

**СОСТАВИТЕЛЬ:**

Рабыко И.Н., доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

**РЕЦЕНЗЕНТЫ:**

Пономарева Е.С., доцент кафедры банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент;

Писаренко Г.В., независимый директор, член Наблюдательного Совета, член Комитета по рискам при Наблюдательном Совете ОАО «Паритетбанк».

**РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:**

Кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 1 от 31.08.2020);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 1 от 21.10. 2020).

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Финансовые риски» разработана для студентов обучающихся по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» в соответствии с образовательным стандартом специальности.

Учебная дисциплина «Финансовые риски» представляет собой систематизированное изложение теоретико-методологических и организационно-практических основ сущности и оценки финансовых рисков, направлена на формирование аналитического творческого мышления, умений и навыков использования аналитических инструментов в практической работе для объективной оценки финансовых рисков. Она является научной базой выработки оптимальной политики управления финансовыми рисками организации и банка, основой принятия стратегических и тактических управленческих решений и оценки воздействия принимаемых решений на конечные результаты деятельности.

Целью преподавания учебной дисциплины «Финансовые риски» является изучение теоретических подходов к сущности финансовых рисков и их видам, формирование у студентов комплексного представления о системе финансовых рисков организаций и банков в Республике Беларусь и в зарубежных странах; развитие аналитического мышления у обучающихся; использование результатов анализа рисков в процессе обоснования стратегии развития организации и банка.

Изучение дисциплины основано на ранее изучаемых дисциплинах студентами: «Денежное обращение и кредит», «Финансы предприятий», «Эконометрика».

**Задачи, которые стоят перед изучением учебной дисциплины:**

– освоить теоретико-методологические подходы к классификации финансовых рисков и использование их в определении методов управления рисками;

– овладеть навыками использования различных методов управления рисками;

– приобрести умения и навыки применения аналитических инструментов для объективной оценки финансовых рисков;

– освоить отечественные и зарубежные методы управления финансовыми рисками;

– приобрести навыки оценки и управления системой финансовых рисков организации и банка, прогнозирования денежных потоков;

– уметь обосновать оптимальные управленческие решения по повышению эффективности деятельности организации и банка с учетом оптимизации рисков.

Структура учебной программы и методика преподавания учебной дисциплины «Финансовые риски» учитывают новые результаты экономических исследований и последние достижения в области педагогики и информационных технологий, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующих профессиональных компетенций:

– ПК- 2. Ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом рыночной экономики, владеть методами экономической оценки научных исследований;

– ПК-3. Применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в сфере финансов и кредита;

– ПК-4. Самостоятельно приобретать с помощью информационных технологий и использовать в практической деятельности новые знания и умения, в том числе в новых областях знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности;

– ПК-9. Проводить комплексный экономический анализ всех видов деятельности организации и разрабатывать меры по эффективному использованию ресурсов, производственных мощностей с целью повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности;

– ПК-10. Проводить систематический контроль за соблюдением подразделениями организации плановой дисциплины, ходом выполнения плановых заданий; подготавливать данные для периодической отчетности в сроки и по формам, установленным государственными органами статистики и анализа;

– ПК-24. Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, основные проблемы дисциплин, определяющих конкретную область его деятельности, видеть их взаимосвязь в целостной системе знаний.

В результате изучения учебной дисциплины «Финансовые риски» обучающийся должен:

**знать:**

– теоретические аспекты теории финансовых рисков;

– классификацию финансовых рисков ;

– основные понятия и подходы к оценке денежных потоков;

– направления анализа финансовой отчетности по национальным и международным стандартам для оценки финансовых рисков;

– теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые для оценки и анализа финансовых рисков;

– ликвидность организации и банка, капитал, резервы и их влияние на методы управления финансовыми рисками;

– способы применения результатов анализа в управлении организацией и банком;

– виды финансовых результатов и основные показатели экономической эффективности, используемые в риск-менеджменте;

**уметь:**

- читать бухгалтерскую (финансовую) отчетность организации и банка;
- использовать нормативно-правовые источники информации для решения поставленных задач;
- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для управления финансовыми рисками организации и банка;
- уметь использовать результаты анализа рисков при выработке вариантов управленческих решений;

**владеть:**

- определениями методами анализа финансовых рисков;
- определениями использования различных статистических и математических методов управления финансовыми рисками;
- особенностями выстраивания системы управления финансовыми рисками организации и банка.

Студент должен быть способен к следующим видам деятельности:

1. Финансово-кредитная деятельность:

- классифицировать и оценивать финансовые риски;
- организовывать работу по управления рисками путем идентификации, оценки, мониторинга, ограничения и контроля принимаемых рисков.

2. Организационно-управленческая деятельность:

- готовить доклады, материалы к презентациям, пользоваться глобальными информационными ресурсами;
- владеть современными средствами телекоммуникаций;
- принимать участие в научных исследованиях, связанных с совершенствованием и развитием соответствующих объектов экономики;
- квалифицированно проводить научные исследования в области финансов, денежного обращения и кредита.

На изучение учебной дисциплины «Финансовые риски» учебным планом первой ступени высшего образования для специальности «Финансы и кредит» предусматривается:

Форма обучения	Всего часов	В т.ч. аудиторных	Лекции	Семинарские занятия	Курс/год	Семестр/сессия
Дневная (набор 2020 г)	166	68	34	34	4	7
Дневная (набор 2013г.)	142	68	34	34	4	7
Заочная (4 года)	142	14	8	6	4	7
Заочная (3,5 года)	142	14	8	6	3	5/6

В соответствии с учебным планом специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» учебная программа рассчитана на 142 часа (166 часов для студентов набора 2020 года), из них аудиторных занятий 68 часа. Распределение по видам занятий: лекций – 34 часов; практических занятий – 34 часов.

Форма получения высшего образования – дневная, заочная.

В процессе изучения учебной дисциплины студенты выполняют аудиторные и внеаудиторные занятия, что обеспечивает закрепление теоретических знаний и способствует развитию навыков самостоятельного исследования, представления его результатов.

Формой текущей аттестации по учебной дисциплине является зачет.

# СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

## **Тема 1. Основные концепции теории финансовых рисков**

Основные теоретические подходы к определению финансовых рисков и задачам управления ими. Эволюция теории рисков. Классификация и виды финансовых рисков: рыночные риски, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск. Внешние и внутренние факторы финансовых рисков. Количественные и качественные критерии оценки рисков.

## **Тема 2. Рыночный риск**

Рыночный риск и его виды. Структура видов рыночного риска банка: процентный риск торгового портфеля, фондовый риск, валютный риск, товарный риск. Структура видов рыночного риска предприятия: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

Методы оценки рыночных рисков. Идентификация, анализ, оценка риска; регламентирование операций. Основные модели расчета Value-at-Risk, ковариационный метод расчета VaR, метод исторических симуляций, геометрическое броуновское движение, моделирование методом Монте-Карло. Стресс-тестирование в оценке рыночных рисков.

## **Тема 3. Кредитный риск**

Кредитный риск и его виды.

Методы оценки кредитного риска. Идентификация, анализ, оценка риска; регламентирование операций. Модель Мертона. KMV-модель. Индикаторы состояния и дефолта, корреляция активов. Методология CreditRisk+. Рейтинги и их использование для оценки кредитного риска. Кредитные рейтинговые системы, миграция рейтингов активов. Стресс-тестирование в оценке кредитного риска.

#### **Тема 4. Риск ликвидности**

Виды ликвидности и риски, связанные с ними. Идентификация, анализ, оценка риска; регламентирование операций. Установление лимитов. Основы построения системы управления риском ликвидности. Классификация факторов, влияющих на уровень риска ликвидности. Методы управления риском ликвидности. Стресс-тестирование в оценке риска ликвидности.

#### **Тема 5. Операционный риск**

Идентификация операционных рисков, качественная оценка рисков, количественная оценка рисков. Связь операционных рисков с другими финансовыми рисками. Уровень принятия решений по вопросам осуществления операций, связанных с принятием риска. Классификация инцидентов операционного риска. Методы оценки операционного риска.

Стресс-тестирование в оценке операционного риска.

#### **Тема 6. Риск-менеджмент, способы оценки и управления финансовыми рисками**

Международная методология управления финансовыми рисками.

Концепция COSO, ISO 31000:2018. Структура и процесс управления финансовыми рисками. Карта финансовых рисков и принципы ее построения. Уровень принятия решений по вопросам осуществления операций, связанных с принятием финансовых рисков. Замкнутый цикл процессов управления рисками. Внутренняя среда обеспечивающая корпоративный стиль управления.



**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ»  
ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСП			
						лекции	практические		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Основные концепции теории финансовых рисков	4	4				2	[1,3,11,14]	Тест
2	Рыночный риск	4	4			2		[8,11,15,16]	Защита презентаций
3	Кредитный риск	4	4			2	2	[2,5,8,11,14]	Контрольная работа
4	Риск ликвидности	4	4			2	2	[1,11,13,17]	Контрольная работа
5	Операционный риск	4	4			2	2	[14,16]	Эссе
6	Риск-менеджмент, способы оценки и управления финансовыми рисками	4	4			2	2	[8,13,19]	Контрольная работа
	<b>Всего часов</b>	<b>24</b>	<b>24</b>			<b>10</b>	<b>10</b>		<b>Зачет</b>

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ  
«ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ»**

**ДЛЯ ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ(СОКРАЩЕННЫЙ СРОК), ИНТЕГРИРОВАННОЙ С  
ССО**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР			
						лекции	практические		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Основные концепции теории финансовых рисков	2						[1,3, 11,14]	Тест
2	Рыночный риск	2	2					[8,11,15, 16]	Защита презентаций
3	Кредитный риск		2					[2,5,8, 11,14]	Контрольная работа
4	Риск ликвидности	2						[1,11,13, 17]	Контрольная работа
5	Операционный риск		2					[14,16]	Эссе
6	Риск-менеджмент, способы оценки и управления финансовыми рисками	2						[8,13, 19]	Контрольная работа
	<b>Всего часов</b>	<b>8</b>	<b>6</b>						<b>Зачет</b>

## **ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ**

### ***Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов по учебной дисциплине «Финансовые риски»***

В овладении знаниями учебной дисциплины важным этапом является самостоятельная работа студентов. Рекомендуется бюджет времени для самостоятельной работы в среднем 2-2,5 часа на 2-х часовое аудиторное занятие.

Основными направлениями самостоятельной работы студента являются:

- первоначально подробное ознакомление с программой учебной дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине в целом и ее разделам, наличие ее в библиотеке и других доступных источниках, изучение необходимой литературы по теме, подбор дополнительной литературы;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к выполнению диагностических форм контроля (эссе, тесты, контрольные работы, устные опросы и т.п.);
- подготовка к зачету.

### ***Нормативные и законодательные акты***

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 416-З // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
2. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137: с изм. и доп. в ред. постановления Правления Нац.банка Респуб. Беларусь от 28.01.2019 г. №47 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
3. Международный стандарт ИСО 31000:2018 «Управление рисками. Руководство» (ISO 31000:2018 «Risk management –Guidelines» IDT) // Технический Комитет ISO/TC 262, Риск-менеджмент. Перевод АНО ДПО «ИСАР» – 18 с.
4. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г., № 1672: с измен. и доп. в ред. постановление Совета

Министров Респ. Беларусь от 22.01.2019 г., № 43// Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

5. Об организации банками, открытым акционерным обществом "Банк развития Республики Беларусь" внутренней процедуры оценки достаточности капитала и управления рисками: Постановление Правления Нац. банка Респуб. Беларусь от 22 января 2018 г., №25: с изм. и доп. в ред. постановления Правления Нац.банка Респуб. Беларусь от 03.12.2018 г. №571 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

6. Об утверждении Инструкции о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе: постановление Правления Нац.банка Респуб. Беларусь от 28 сентября 2006 г., № 138: с изм. и доп. в ред. постановлений Правления Нац. Банка Респуб. Беларусь от 03.03.2020 г. № 64 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

7. Об утверждении Инструкции об организации системы внутреннего контроля в банках, открытом акционерном обществе «Банк развития Республики Беларусь», небанковских кредитно-финансовых организациях, банковских группах и банковских холдингах : Постановление Правления Нац. банка Респуб. Беларусь от 30 ноября 2012 г., №625: с изм. и доп. в ред. постановления Правления Нац.банка Респуб. Беларусь от 29.06.2016 г. №361 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

8. Об утверждении Инструкции об организации системы управления рисками: Постановление Правления Нац. банка Респуб. Беларусь от 29 октября 2012 г., №550: с изм. и доп. в ред. постановления Правления Нац.банка Респуб. Беларусь от 26.06.2020 г. №214 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

9. Об утверждении критериев оценки степени риска: Постановление Правления Нац. банка Респуб. Беларусь от 27 февраля 2018 г., №82 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

10. Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-З : в ред. Закона Респ. Беларусь от 24.10.2016 г., № 439-З// Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

## ЛИТЕРАТУРА



### *Основная:*

11. Банковские риски: учебное пособие / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И.Лаврушина. – 3-е изд. – М.: КНОРУС, 2016. – 292с.
12. Волков, А.А. Управление рисками в коммерческом банке / А.А. Волков. – М.: Омега-Л, 2015. – 160 с.
13. Вяткин, В.Н. Риск-менеджмент: учебник / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Ф.В. Маевский. – 2-е изд., перераб. и доп. — М: Издательство Юрайт, 2018. – 365 с.
14. Кричевский, М.Л. Финансовые риски: учебное пособие/ М.Л. Кричевский. – 2-е изд- М.: КНОРУС, 2020. – 269 с.
15. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring [Electronic resource] / Ban k for International Settlements. – Mode of access: <http://www.bis.org>. – Date of access: 01.08.2020.

### *Дополнительная:*

16. Гиротра, К. Оптимальная бизнес-модель. Четыре инструмента управления рисками / К. Гиротра, С. Нетесин. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 216 с.
17. Дугин, А.Д. Разработка системы управления рисками и капиталом / А.Д. Дугин, Г.И. Пеникас. – М.: Юрайт, 2017. – 368 с.
18. Рабыко, И. Н. Национальная оценка рисков как результат надежности банковской системы / И. Н. Рабыко // Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость : материалы XIII Международной научно-практической конференции, Минск, 14 мая 2020 г. / М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. экон. ун-т ; [редкол.: В.Ю. Шутилин (отв. ред.) и др.]. – Минск : БГЭУ, 2020. – С. 354-355.
19. Рабыко, И.Н, Эффективность системы управления рисками и методологические подходы к ее оценке / И.Н. Рабыко // Банковский вестник. – 2020. – №6 (635). – С.30-37.
20. Рабыко, И.Н. Эффективное корпоративное управление в акционерных обществах Республики Беларусь и перспективы его развития / И. Рабыко // Научные труды БГЭУ. – Минск. – 2019. –С.369-374.

## ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Бухгалтерский учет в банках	Кафедра банковского дела	нет 	протокол № 1 от 31.08.2020
Организация деятельности коммерческого банка	Кафедра банковского дела	нет 	протокол № 1 от 31.08.2020

# ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО

на \_\_\_\_ / \_\_\_\_ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры  
\_\_\_\_\_ (протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.)

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета

\_\_\_\_\_