

Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор учреждения
образования «Белорусский
государственный экономический
университет»

_____ Е.Ф. Киреева

«_____» _____ 20__ г.

Регистрационный № УД _____/уч.

Управление финансовыми рисками

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

Учебная программа составлена на основе учебного плана по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит», рег. № 21ДФФ – 016 от 07.07.2021 г.

СОСТАВИТЕЛЬ:

Е.М.Шелег, доцент кафедры финансов Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Наумчик С.О., заведующий кафедрой налогов и налогообложения учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент;

Шулейко О.Л., заведующий сектором государственного научного учреждения «Институт экономики Национальной академии наук Беларуси», кандидат экономических наук, доцент;

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 1 от 30. 08. 2022 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № _____ от _____ 20 г.).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Управление финансовыми рисками» разработана для студентов, обучающихся на первой ступени высшего образования по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» в соответствии с образовательным стандартом специальности.

В современном мире в любой сфере деятельности большинство управленческих решений на всех уровнях принимается в условиях рисков. В связи с этим подготовка квалифицированных специалистов по специальности «Финансы и кредит» требует изучения теоретических основ и формирование практических навыков управления финансовыми рисками.

Целью дисциплины «Управление финансовыми рисками» является изучение основополагающих теорий, моделей и практических методов управления финансовыми рисками, проблем в области риск-менеджмента экономических субъектов.

Основными задачами изучения студентами данной дисциплины являются:

- выяснение сущности финансовых рисков и особенностей их различных видов;
- выявление основных факторов риска;
- изучение системы и политики управления рисками в различных сферах деятельности;
- формирование современного представления о процессе управления финансовыми рисками;
- рассмотрение методических подходов и обоснование выбора конкретных методов управления финансовыми рисками.

Изучение учебной дисциплины «Управление финансовыми рисками» обеспечивает формирование следующей специализированной компетенции «выявлять финансовые риски на микро-, макро- и мезоуровне, проводить их анализ и принимать решения по управлению ими».

В рамках образовательного процесса по данной учебной дисциплине студент должен приобрести не только теоретические и практические знания, умения и навыки по специальности, но и развить свой ценностно-личностный, духовный потенциал, сформировать качества патриота и гражданина, готового к активному участию в экономической, производственной, социально-культурной и общественной жизни страны.

Успешное освоение дисциплины «Управление финансовыми рисками» студентами возможно в ее увязке с дисциплинами «Финансы организаций», «Организация банковского бизнеса», «Финансовый менеджмент».

В результате изучения дисциплины студенты **должны знать:**

- сущность и классификацию финансовых рисков;
- методы и показатели оценки финансовых рисков;
- подходы к управлению финансовыми рисками;
- организацию управления финансовыми рисками;

- методы и способы управления различными видами финансовых рисков.

уметь:

- определять финансовые риски;
- оценивать уровни и последствия финансовых рисков;
- правильно использовать методы оценки финансовых рисков;
- выбирать оптимальные методы управления финансовыми рисками.

владеть:

- методологией анализа финансовых рисков;
- навыками оценки величины риска и возможного ущерба;
- инструментарием для принятия финансовых управленческих решений на макро-, микро- и мезо- уровнях;
- информационной базой для системы риск-анализа.

Изучение дисциплины «Управление финансовыми рисками» предполагает проведение лекционных и практических занятий, а также самостоятельной работы студентов в процессе обучения.

Форма получения высшего образования – очная (дневная), заочная.

Всего часов по дисциплине 120, из них всего часов аудиторных – 68, в том числе 34 часа лекции, 34 часа практические занятия.

Форма контроля – зачет.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Раздел 1. Основные концепции риск-менеджмента

Тема 1. Сущность финансовых рисков

Понятие финансового риска. Объективная природа и субъективная сторона финансового риска. Основные черты риска (противоречивость, альтернативность, неопределенность). Соотношение понятий “риск” и “неопределенность”. Факторы, приводящие к возникновению финансового риска. Классификация финансовых рисков. Финансовый риск как объект управления.

Тема 2. Система и политика управления финансовыми рисками

История становления риск-менеджмента. Сущность, цели и задачи управления финансовыми рисками. Политика управления финансовыми рисками и ее составные элементы. Система управления финансовыми рисками, ее элементы и методы. Обоснование управленческих решений в условиях риска.

Раздел 2. Управление финансовыми рисками в организациях

Тема 3. Финансовые риски организации и подходы к их управлению

Внешняя и внутренняя среда организации и ее влияние на развитие финансовых рисков. Общая характеристика основных финансовых рисков организации. Сущность, функции и механизм управления финансовыми рисками организации. Содержание и характеристика основных этапов процесса управления финансовыми рисками организации.

Тема 4. Система обеспечения управления финансовыми рисками организации

Понятие информационной системы финансового риск-менеджмента организации. Основные пользователи финансовой информации. Связанной с финансовыми рисками организации. Особенности использования информации внутренними и внешними пользователями.

Понятие и виды риск-анализа в организации. Понятие риск-планирования и его задачи. Характеристика основных систем планирования, используемых в управлении финансовыми рисками организации.

Внутренний риск-контроллинг в организации, его виды и характеристика основных этапов.

Тема 5. Риск банкротства и методы защиты от снижения платежеспособности организации

Понятие финансового состояния организации. Содержание, виды финансового анализа и его роль в оценке финансового состояния организации. Показатели платежеспособности и ликвидности организации, порядок их расчета. Показатели финансовой устойчивости организации, порядок их расчета. Показатели, характеризующие деловую активность и рентабельность деятельности организации, порядок их расчета. Методы диагностики риска банкротства организации. Содержание антикризисного финансового управления при угрозе банкротства организации. Досудебные процедуры, мероприятия по финансовому оздоровлению организации при риске банкротства. Судебные процедуры признания экономической несостоятельности и банкротства организации.

Раздел 3. Управление финансовыми рисками в банковской сфере

Тема 6. Управление рыночным риском

Понятие и виды рыночного риска (валютный, фондовый, процентный и пр.). Влияние каждого вида риска на деятельность банка. Этапы управления рыночными рисками. Идентификация, оценка, выбор методов защиты от рисков и расчет эффективности их применения. Методы оценки рыночных рисков. Метод VaR, моделирование методом Монте-Карло, метод исторических симуляций и др. Резервы как способ снижения рыночных рисков и порядок их создания.

Тема 7. Управление кредитным риском

Понятие кредитного риска, его опасность для банка. Факторы, определяющие кредитный риск. Виды кредитного риска. Методы оценки кредитного риска. Индикаторы дефолта. Кредитные рейтинги. Управление кредитным риском на этапе выдачи кредита. Методики оценки кредитоспособности кредитополучателей. Характеристика способов обеспечения возвратности кредитов.

Тема 8. Управление риском ликвидности

Понятие ликвидности активов и показатели их оценки. Факторы, влияющие на уровень риска ликвидности. Характеристика системы управления риском ликвидности в банке. Методы управления риском ликвидности в банках. Обязательные нормативы ликвидности банков.

Тема 9. Управление операционным риском

Понятие операционного риска. Основные факторы, приводящие к возникновению операционного риска. Классификация и характеристика конкретных видов операционных рисков. Связь операционных рисков с другими финансовыми рисками банка. Категории типов событий операционного риска. Подходы к оценке операционного риска банков.

Раздел 4. Управление рисками в финансовой сфере

Тема 10. Управление портфельным риском

Понятие портфеля ценных бумаг, его основные характеристики и виды. Сущность портфельных рисков и факторы их определяющие. Классификация портфельных рисков. Риски и управляемость ими. Характеристика систематических рисков. Характеристика несистематических (диверсифицируемых) рисков. Риски объектов инвестирования. Риски выбора направления инвестирования. Технические риски. Содержание и этапы управления портфельными рисками. Характеристика способов и инструментов управления портфельными рисками.

Тема 11. Управление финансовым риском государства

Сущность и классификация финансовых рисков государства. Государство как субъект риск-менеджмента. Объекты финансового риск-менеджмента государства, их особенности.

Системный подход к управлению финансовыми рисками государства. Содержание процесса управления финансовыми рисками государства. Методы управления финансовыми рисками государства, их характеристика.

Система управления суверенными долговыми рисками государства, принципы ее построения и функции. Методы урегулирования государственного долга.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»
ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

| Номер темы | Название темы | Количество аудиторных часов | | | | | | Иное | Форма контроля знаний |
|--|---|-----------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|------------|--------------------------|
| | | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Лабораторные занятия | Количество часов УСР, в том числе | | | |
| | | | | | | Лекции | Практические занятия | | |
| Раздел 1. Основные концепции риск-менеджмента | | | | | | | | | |
| 1. | Сущность финансовых рисков | 2 | 2 | | | | | [10,11,16] | Фронтальный опрос |
| 2. | Система и политика управления финансовыми рисками | 4 | 4 | | | | | [11,12,20] | Защита рефератов |
| Раздел 2. Управление финансовыми рисками в организациях | | | | | | | | | |
| 3. | Финансовые риски организации и подходы к их управлению | 4 | 4 | | | | | [11,13,20] | Фронтальный опрос, тесты |
| 4. | Система обеспечения управления финансовыми рисками организации | 2 | 2 | | | | | [6,7,8,21] | Защита рефератов |
| 5. | Риск банкротства и методы защиты от снижения платежеспособности организации | 4 | 4 | | | | | [6,7,8,21] | Выполнение практичес |

| | | | | | | | | | |
|--|--|-----------|-----------|--|--|--|--|-----------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | | ких заданий. Контрольная работа |
| Раздел 3. Управление финансовыми рисками в банковской сфере | | | | | | | | | |
| 6. | Управление рыночным риском | 2 | 2 | | | | | [2,4,5,9,22] | Фронтальный опрос |
| 7. | Управление кредитным риском | 4 | 4 | | | | | [2,4,5,9,10,17] | Выполнение практических заданий |
| 8. | Управление риском ликвидности | 2 | 2 | | | | | [2,4,5,9,10,18] | Фронтальный опрос, тесты |
| 9. | Управление операционным риском | 2 | 2 | | | | | [10,17,18] | Защита рефератов |
| Раздел 4. Управление рисками в финансовой сфере | | | | | | | | | |
| 10. | Управление портфельным риском | 4 | 4 | | | | | [11,13,19] | Решение задач. Контрольная работа |
| 11. | Управление финансовым риском государства | 4 | 4 | | | | | [13,20,21] | Фронтальный опрос, тесты |
| | Итого | 34 | 34 | | | | | | Зачет |

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»
ДЛЯ ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

| Номер темы | Название темы | Количество аудиторных часов | | | | | | Иное | Форма контроля знаний |
|--|---|-----------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|------------|---|
| | | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Лабораторные занятия | Количество часов УСП, в том числе | | | |
| | | | | | | Лекции | Практические занятия | | |
| Раздел 1. Основные концепции риск-менеджмента | | | | | | | | | |
| 1. | Сущность финансовых рисков | 1 | | | | | | [10,11,16] | |
| 2. | Система и политика управления финансовыми рисками | 1 | | | | | | [11,12,20] | |
| Раздел 2. Управление финансовыми рисками в организациях | | | | | | | | | |
| 3. | Финансовые риски организации и подходы к их управлению | 1 | | | | | | [11,13,20] | |
| 4. | Система обеспечения управления финансовыми рисками организации | | 1 | | | | | [6,7,8,21] | Защита рефератов |
| 5. | Риск банкротства и методы защиты от снижения платежеспособности организации | 1 | 1 | | | | | [6,7,8,21] | Выполнение практических заданий. Контроль |

| | | | | | | | | | |
|--|--|----------|----------|--|--|--|--|-------------------------|----------------------------|
| | | | | | | | | | ная работа |
| Раздел 3. Управление финансовыми рисками в банковской сфере | | | | | | | | | |
| 6. | Управление рыночным риском | | 1 | | | | | [2,4,5, 9,22] | Фронталь ный опрос |
| 7. | Управление кредитным риском | 1 | | | | | | [2,4,5, 9, 10,17] | |
| 8. | Управление риском ликвидности | 1 | | | | | | [2,4,5, 9, 10,18] | |
| 9. | Управление операционным риском | | 1 | | | | | [10,17, 18] | Контроль ная работа |
| Раздел 4. Управление рисками в финансовой сфере | | | | | | | | | |
| 10. | Управление портфельным риском | 1 | 1 | | | | | [11,13, 19] | Решение задач. Тесты |
| 11. | Управление финансовым риском государства | 1 | 1 | | | | | [13,20, 21] | Защита рефератов |
| | Итого | 8 | 6 | | | | | | |

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Нормативные правовые акты:

1. Конституция Республики Беларусь 1994 года (с изменениями и дополнениями, принятыми на республиканских референдумах 24 ноября 1996 г. и 17 октября 2004 г.). – Минск: национальный центр правовой информации, 2019. – 62 с.

2. Банковский кодекс Республики Беларусь: с изм. и доп. по состоянию на 29.04.2013г. доп. от 30.12.2014 г., № 224-3 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

3. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 218-3 с изменениями и дополнениями /Нац. Реестр правовых актов Республики Беларусь, 2008 г., №2/1463.

4. Инструкция об организации системы управления рисками в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях, банковских группах и банковских холдингах от 29.10.2012г. №550// Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

5. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 № 137: с изм. и доп. в ред. постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.12.2014 №836 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

6. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва экономики Респ. Беларусь, 27 декабря 2011 г., № 140/206 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.

7. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

8. Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-3 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

9. Анализ деятельности банка и управление рисками: практикум : [учебное пособие для студентов учреждений высшего образования] / [А. А. Багрицевич и др. ; под ред. И. К. Козловой, Т. И. Леонович]. – Минск : БГЭУ, 2020. – 161, [1] с.
10. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. – 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2020. – 363, [2] с. : ил.
11. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова ; Санкт-Петербургский гос. экон. ун-т. – 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2020. – 381 с.
12. Кричевский, М. Л. Финансовые риски: учеб. пособие / М. Л. Кричевский. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2020. – 270 с.
13. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавров и магистратуры / под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 345 с.

Дополнительная литература:

14. Артёмчик, В. В. Основы идеологии белорусского государства: методические рекомендации к практическим занятиям для студентов всех специальностей дневной и заочной форм обучения / В. В. Артёмчик ; Межгосударственное образовательное учреждение высшего образования «Белорусско-Российский университет». – Могилев: Белорусско-Российский университет, 2019. – 44 с.
15. Белорусский путь развития (вопросы и ответы): справочник / М. Г. Жилинский [и др.]. – Минск: Академия управления при Президенте Республики Беларусь, 2017. – 184 с.
16. Банковские риски: учебник / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2020. – 362 с.
17. Казимагомедов, А. А. Банковские риски : учебное пособие для направления бакалавриата и магистратуры "Экономика" / А. А. Казимагомедов, А. А. Абдулсаламова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : КНОРУС, 2020. – 258, [1] с.
18. Кудайбергенова, Л. Ж. Управление финансовыми рисками: учеб. пособие / Л. Ж. Кудайбергенова. – Алматы.: – Издательство «Экономика», 2017. – 152 с.

19. Лапченко, Д.А. Анализ деятельности банка и управление рисками: учеб.-метод. пособие / Д.А. Лапченко, А.В. Егоров. – 3-е изд. – Минск: – БГЭУ, 2019. – 127 с.
20. Леонович, Т.И. Управление банковскими рисками: краткий курс лекций для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» / Т.И. Леонович, М.Е. Никонова. – Минск: РИВШ, 2018. – 94 с.
21. Мерекина, Е.В. Методическое пособие по курсу «Финансы»/ «Финансовые рынки»/ Е.В. Мерекина. – М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2021. – 44 с.
22. Уколов, А.И. Оценка рисков: учебник /А.И. Уколов, 2-е изд. – М.; Берлин:Директ-Медиа, 2018. – 552 с.
23. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент: учебник /А.Н. Фомичев. – М.: Дашков и К, 2020. – 371 с.
24. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring [Electronic resource] / Bank for International Settlements. – Decembre 2010. – Mode of access: <http://www.bis.org>. – Date of access: 15.03.2022.

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) |
|---|---------------------------|---|---|
| Организация банковского бизнеса | Банковского дела | | |
| Финансовый менеджмент | Налогов и налогообложения | | |

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
