

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 28.05.2025 16:52:35
Уникальный программный ключ:
ca953a01204891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»
Экономический факультет**

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

FINANCIAL RISK MANAGEMENT

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНВЕСТИЦИИ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2025 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Financial risk management» входит в программу магистратуры «Финансовые рынки и инвестиции» по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» и изучается в 1 семестре 1 курса. Дисциплину реализует Очно-заочное и заочное отделение. Дисциплина состоит из 8 разделов и 15 тем и направлена на изучение следующих аспектов:

- определение роли финансового менеджера в организации;
- рассмотрение фундаментальных концепций финансового менеджмента;
- классификация типов управленческих решений в финансовом менеджменте;
- формулировка характеристик финансовых рынков, финансовых институтов;
- раскрытие методологических принципов разработки стратегий развития организации;
- раскрытие содержания методов диагностики финансового состояния, финансового планирования;
- раскрытие особенности управления оборотным капиталом;
- рассмотрение методов оценки инвестиционных решений;
- представление различных подходов к управлению структурой капитала;
- рассмотрение особенности формирования и реализации дивидендной политики.

Целью освоения дисциплины является освоение студентами знаний и практических навыков управления ресурсами организации, привлечения необходимого капитала. Исходя из цели, в процессе изучения дисциплины предполагается решить следующие задачи:

- определить роль финансового менеджера в организации;
- рассмотреть фундаментальные концепции финансового менеджмента;
- классифицировать типы управленческих решений в финансовом менеджменте;
- дать характеристику финансовых рынков, финансовых институтов;
- раскрыть методологические принципы разработки стратегий развития организации;
- раскрыть содержание методов диагностики финансового состояния, финансового планирования;
- раскрыть особенности управления оборотным капиталом;
- рассмотреть методы оценки инвестиционных решений;
- представить различные подходы к управлению структурой капитала;
- рассмотреть особенности формирования и реализации дивидендной политики.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Financial risk management» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-5	Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия	УК-5.2 Учитывает разнообразие культур, накладывающих отпечаток на профессиональные стандарты в процессе межличностного, академического, профессионального межкультурного взаимодействия;
ПК-1	Способен готовить технико-экономическое обоснование инвестиций, оценивать результативность операций на финансовых рынках	ПК-1.3 Формирует инвестиционную стратегию, в том числе, на финансовом рынке;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Financial risk management» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Financial risk management».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
УК-5	Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия		Профессиональный иностранный язык**; Русский язык как иностранный в профессиональной деятельности**; Профессиональный иностранный язык (факультатив); Русский язык в профессиональной деятельности (факультатив); История религий России; Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО); Управление эффективностью бизнеса; Преддипломная практика;
ПК-1	Способен готовить технико-экономическое обоснование инвестиций, оценивать результативность операций на финансовых рынках		Преддипломная практика; Научно-исследовательская работа; Финансовый анализ (продвинутый уровень); Инфраструктурное и проектное финансирование; Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке; Рынок производных финансовых инструментов. Стратегии хеджирования**; Фьючерсные и опционные стратегии на рынке ценных бумаг и финансовых активов**; Управление эффективностью бизнеса; Портфельное инвестирование, коллективные инвестиции, альтернативные инвестиции; Финансовая гигиена**; Финансовый мониторинг в

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
			РФ**; Финансовая безопасность**;

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Financial risk management» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			1
Контактная работа, ак.ч.	36		36
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	36		36
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	72		72
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	0		0
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

Общая трудоемкость дисциплины «Financial risk management» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.2. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очно-заочной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			1
Контактная работа, ак.ч.	28		28
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	28		28
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	80		80
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	0		0
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
Раздел 1	Оценка и управление рыночными рисками	1.1	Методики расчета ставок дисконтирования. Модель оценки долгосрочных активов, модель арбитражного ценообразования, метод долевой премии, метод кумулятивного построения, модель дивидендного роста	ЛК, СЗ
		1.2	Бета-коэффициент. Бета актива. Влияние кредитного плеча на бета-коэффициент	ЛК, СЗ
Раздел 2	Анализ индивидуальных рисков. Управление индивидуальными рисками	2.1	Анализ сценариев, анализ чувствительности, имитационное моделирование. Управление рисками с помощью реальных опционов. Деревья решений	ЛК, СЗ
Раздел 3	Кредитный риск: анализ и управление	3.1	Кредитные рейтинги. Модели диагностики банкротства, синтетические рейтинги. Доходность долговых ценных бумаг. Оценка вероятности дефолта с помощью моделей оценки состоятельности (банкротства).	СЗ
		3.2	Актuarная оценка вероятности дефолта. Оценка вероятности дефолта на основе рыночных цен акций и облигаций. Оценка вероятности банкротства на основе бухгалтерских показателей	СЗ
Раздел 4	Операционный риск	4.1	Сущность и особенности операционного риска. Классификация операционных рисков	СЗ
		4.2	Особенности оценки операционных рисков. Методы управления операционными рисками	СЗ
Раздел 5	Оценка рисков с помощью показателя Value at Risk	5.1	Дельта-нормальный (линейный), исторический подходы. Моделирование методом Монте-Карло.	СЗ
		5.2	Показатели, аналогичные VaR	СЗ
Раздел 6	Риск ликвидности: оценка и управление	6.1	Понятие ликвидности и риска ликвидности. Оценка риска ликвидности. Учет риска ликвидности при оценке рыночного риска	СЗ
		6.2	VaR портфеля с учетом риска ликвидности	СЗ
Раздел 7	Хеджирование рисков	7.1	Хеджирование процентных и рыночных рисков	СЗ
		7.2	Особенности хеджирования с помощью фьючерсов и опционов	СЗ
Раздел 8	Система интегрированного риск-менеджмента	8.1	Экономическая добавленная стоимость. Экономический капитал. Рентабельность капитала, скорректированная на риск.	СЗ
		8.2	Подходы к размещению капитала, по направлениям деятельности	СЗ

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)

Семинарская	<p>Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.</p>	<p>Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free</p>
Для самостоятельной работы	<p>Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.</p>	<p>Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI</p>

		Desktop free
--	--	--------------

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г. Финансовый менеджмент в 2 частях. Часть 1. Методология. М.: Юрайт. 2023. 218 с.
2. Ващенко Т. В., Восканян Р. О. Международный финансовый менеджмент. М.: Проспект. 2022. 112 с.

Дополнительная литература:

1. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент. М.: Юрайт. 2023. 681 с.
2. Незамайкин В. Н., Юрзинова И. Л. Финансовый менеджмент. М.: Юрайт. 2023. 403 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<https://mega.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Знаниум» <https://znanium.ru/>

2. Базы данных и поисковые системы

- Sage <https://journals.sagepub.com/>

- Springer Nature Link <https://link.springer.com/>

- Wiley Journal Database <https://onlinelibrary.wiley.com/>

- Научометрическая база данных Lens.org <https://www.lens.org>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Financial risk management».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

РАЗРАБОТЧИК:

доцент

Должность, БУП

Подпись

Гиринский Андрей
Владимирович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Динец Дарья
Александровна

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

доцент

Должность, БУП

Подпись

Ахмедов Фахраддин
Насраддин оглы

Фамилия И.О.