

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 13.05.2026 17:55:42
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**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

ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

(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)

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» 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:

- определите 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 «Финансовый риск-менеджмент» 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 «Финансовый риск-менеджмент» 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 «Финансовый риск-менеджмент».

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); 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**; Портфельное инвестирование, коллективные инвестиции, альтернативные инвестиции; Финансовая гигиена**; Финансовый мониторинг в 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 «Финансовый риск-менеджмент» 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.	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» 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)	14		14
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	14		14
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	80		80
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	0		0
Общая трудоемкость дисциплины ак.ч.	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	Наименование темы		Содержание 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 долевого премии, метод кумулятивного построения, модель дивидендного роста	Ставка дисконтирования и методы расчета. Особенности составления модели оценки долгосрочных активов	СЗ
		1.2	Бета-коэффициент. Бета актива. Влияние кредитного плеча на бета-коэффициент	Методика калькуляции бэта коэффициента и его финансово-экономический смысл. Особенности использования кредитного плеча с учетом бэта коэффициента	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	Понятие сценарного анализа и имитационного моделирования. Инструмент реальных опционов при управлении рисков	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).	Долговые ценные бумаги и расчет их доходности. Диагностика банкротства и методы моделирования	СЗ
		3.2	Актуарная оценка вероятности дефолта. Оценка вероятности дефолта на основе рыночных цен акций и облигаций. Оценка вероятности банкротства на основе бухгалтерских показателей	Вероятность дефолта в рамках сценарного моделирования. анализы цен на финансовые активы и оценка вероятности дефолта.	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
Раздел 4	Операционный риск	4.1	Сущность и особенности операционного риска. Классификация операционных рисков	Операционные риски и особенности их классификации	СЗ
		4.2	Особенности оценки операционных рисков. Методы управления операционными рисками	Оценка операционных рисков, методы управления.	СЗ
Раздел 5	Оценка рисков с помощью показателя Value at Risk	5.1	Дельта-нормальный (линейный), исторический подходы. Моделирование методом Монте-Карло.	Исторический и дельта нормальный подходы при оценке рисков.	СЗ
		5.2	Показатели, аналогичные VaR	Показатели Var и их аналогии	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	Ликвидность и возможности оценки ее потери. Рыночный риск в разрезе риска потери ликвидности	СЗ
		6.2	VaR портфеля с учетом риска ликвидности	Параметры ликвидности портфеля с учетом показателя VAR	СЗ
Раздел 7	Хеджирование рисков	7.1	Хеджирование процентных и рыночных рисков	Рыночные и процентные риски и способы их хеджирования	СЗ
		7.2	Особенности хеджирования с помощью фьючерсов и опционов	Деривативные методы хеджирования рисков на биржевом рынке	СЗ
Раздел 8	Система интегрированного риск-менеджмента	8.1	Экономическая добавленная стоимость. Экономический капитал. Рентабельность капитала, скорректированная на риск.	Добавленная стоимость в экономическом аспекте. Понятие экономического капитала и его рентабельности	СЗ
		8.2	Подходы к размещению капитала, по направлениям деятельности	Размещение капитала и варианты его осуществления.	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	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	

* - 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/>

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

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

1. Курс лекций по дисциплине «Финансовый риск-менеджмент».

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

РАЗРАБОТЧИКИ

доцент

Должность

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО

доцент

Должность

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП

Заведующий кафедрой

Должность

Гиринский А.В.

Фамилия И.О

Ахмедов Ф.Н.

Фамилия И.О

Динец Д.А.

Фамилия И.О