

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 14.05.2026 17:32:15
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

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.03.01 ЭКОНОМИКА

(код и наименование направления подготовки/специальности)

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

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление рисками» входит в программу бакалавриата «Финансы и кредит» по направлению 38.03.01 «Экономика» и изучается в 7 семестре 4 курса. Дисциплину реализует Очно-заочное и заочное отделение. Дисциплина состоит из 14 разделов и 39 тем и направлена на изучение места и роли экономических рисков в управлении деятельностью организации

Целью освоения дисциплины является освоение студентами знаний и практических навыков в идентификации, измерении и управлении рисками предприятия

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление рисками» 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)
ПК-3	Способен анализировать факторы, алияющие на финансовое состояние организации	ПК-3.1 Способен систематизировать различные виды информации. Анализировать полученную информацию и формулировать выводы по итогам ее анализа;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Управление рисками» относится к обязательной части 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 «Управление рисками».

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

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ПК-3	Способен анализировать факторы, алияющие на финансовое состояние организации	Project's Finance**; Венчурные инвестиции**; Инвестиции; Страхование;	Финансовый контроль;

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

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Управление рисками» 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)
			7
Контактная работа, ак.ч	51		51
Лекции (ЛК)	17		17
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	34		34
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	30		30
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	27		27
Общая трудоемкость дисциплины ак.ч.	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

Общая трудоемкость дисциплины «Управление рисками» 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)
			9
Контактная работа, ак.ч	34		34
Лекции (ЛК)	17		17
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	17		17
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	38		38
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	36		36
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	Место и роль экономических рисков в управлении деятельностью организации	1.1	Понятие неопределенности и риска. Основные причины неопределенности. Классификация риска	Неопределенность риска, причины возникновения неопределенности. Классификация риска	ЛК, СЗ
		1.2	Факторы риска. Управление рисками: методы, принципы и алгоритмы	Принципы и алгоритмы управления рисками	ЛК, СЗ
		1.3	Рейтинг как метод комплексной оценки риска	Комплексная оценка риска и использование инструмента рейтинга	ЛК, СЗ
Раздел 2	Влияние основных факторов рыночного равновесия на управление рисками	2.1	Факторы ограничения риска. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение риска	Параметры ограничения риска. рыночное равновесие и изменение риска.	ЛК, СЗ
		2.2	Взаимосвязь рыночного равновесия и коммерческого риска. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение коммерческого риска	Коммерческий риск и рыночное равновесие, факторный анализ равновесия на рынке	ЛК, СЗ
		2.3	Моделирование процесса достижения равновесия. Влияние изменения спроса на уровень коммерческого риска. Влияние изменения предложения на степень коммерческого риска.	Модели с учетом фактора равновесия. коммерческий риск и изменение спроса	ЛК, СЗ
		2.4	Построение зависимостей спроса от предложения	Моделирование зависимости спроса от предложения	ЛК, СЗ
Раздел 3	Финансовые риски	3.1	Классификация финансовых рисков. Инфляционные и дефляционные риски.	Инфляция и дефляция и генезис финансовых рисков	ЛК, СЗ
		3.2	Валютные риски. Риск ликвидности. Инвестиционные риски. Риски упущенной выгоды.	Ликвидность и сопутствующие риски. Валютный риск и синергия инвестиционных рисков. Упущенная выгода	ЛК, СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
		3.3	Риски снижения доходности. Риски прямых финансовых потерь. Процентные риски.	Снижение доходности как следствие релевантного риска. Финансовые потери. прямые и косвенные.	ЛК, СЗ
		3.4	Кредитные риски. Биржевые риски. Селективные риски.	Биржевые риски и их сочетание с кредитными рисками. Природа селективности рисков.	ЛК, СЗ
Раздел 4	Процентные риски	4.1	Виды процентных рисков. Риск увеличения расходов по уплате процентов	Расходы по уплате процента и сопутствующие риски	ЛК, СЗ
		4.2	Риск снижения дохода от инвестиций ниже ожидаемого из-за колебаний общего уровня процентных ставок	Ожидаемое снижение дохода как результат флуктуации процентных ставок.	ЛК, СЗ
		4.3	Риск изменения процентных ставок после принятия решения о взятии кредита, которое не обеспечивает наиболее низких расходов по уплате процентов.	Кредитные ресурсы и возможные варианты ставок	ЛК, СЗ
Раздел 5	Риск потерь от изменения потока платежей	5.1	Эквивалентные потоки. Потоки платежей. Конечный поток платежей.	Потоки платежей. понятие эквивалентных и конечных потоков	ЛК, СЗ
		5.2	Бесконечный поток платежей. Поток платежей и финансовая рента.	Финансовая рента в разрезе бесконечного потока платежей	ЛК, СЗ
Раздел 6	Рисковые инвестиционные процессы	6.1	Инвестиционные риски. Ставки доходности рискованных активов. Чистая дисконтированная стоимость	Рисковые активы и релевантные ставки доходности. Понятие чистой дисконтированной стоимости	ЛК, СЗ
		6.2	Аннуитет и фонд погашения. Оценка инвестиций	Оценка инвестиций и инструменты аннуитета. Формирование фонда погашения.	ЛК, СЗ
Раздел 7	Кредитные риски	7.1	Факторы возникновения кредитных рисков. Анализ кредитных рисков.	Кредитные риски и их анализ. Факторный анализ кредитных рисков	ЛК, СЗ
		7.2	Приемы уменьшения кредитных рисков. Платежи по кредитам.	Кредитные платежи и возможности уменьшения кредитных рисков	ЛК, СЗ
Раздел 8	Риск ликвидности и	8.1	Понятие ликвидности.	Ликвидность банка и особенности ее определения. Понятие собственного капитала	ЛК, СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
	инфляционный риск		Ликвидность коммерческого банка, собственный капитал банка, привлеченные и размещенные средства банка.	кредитной организации	
		8.2	Ликвидность как «запас» и как «поток». Риск неликвидности коммерческого банка.	Определение ликвидности через категории запаса и потока. Неликвидность как проявление суммы рисков.	ЛК, СЗ
		8.3	Классификация активов коммерческого банка по степени ликвидности	Степень ликвидности активов банка и параметры релевантной классификации	ЛК, СЗ
Раздел 9	Валютные риски	9.1	Риск курсовых потерь. Конверсия валюты и наращение процентов	Курсовые потери и использование методики наращения процентов	ЛК, СЗ
		9.2	Процесс конверсии валюты и наращение простых процентов. Процесс конверсии валюты и наращение сложных процентов	Конверсия валюты и реализация методики наращения простых процентов. Сложные проценты и их особенности	ЛК, СЗ
		9.3	Двойное конвертирование валюты. Конверсия валюты, изменение ее курса и наращение процента	Двойная конвертация и необходимость ее осуществления.	ЛК, СЗ
Раздел 10	Риски активов	10.1	Биржевые риски. Риск неплатежа по коммерческим сделкам	Коммерческие сделки и генезис риска неплатежа	ЛК, СЗ
		10.2	Риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирмы и др. Функции риска в биржевой торговле: инновационная, регулирующая, защитная и аналитическая.	Биржевая торговля и релевантные риски. Проявления риска в результате инновационной, регулирующей, защитной и аналитической парадигмы биржевой торговли	ЛК, СЗ
Раздел 11	Вероятностная оценка степени финансового риска	11.1	Измерение рискованности активов акции, изменчивость. Распределение вероятностей получения	Изменчивость акций и параметры волатильности рынка. Вероятность разных уровней доходности по финансовым инструментам	ЛК, СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
			разных уровней доходности акций		
		11.2	Изменчивость в распределении вероятностей получения показателей доходности	Флуктуации показателей доходности в рамках биржевой торговли	ЛК, СЗ
Раздел 12	Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности	12.1	Методы принятия эффективных решений в условиях неопределенности. Матричные игры. Предмет теории игр, основные понятия.	Эффективные решения в условиях неопределенности. Теория игр и использование матричных методов	ЛК, СЗ
		12.2	Критерии эффективности в условиях полной неопределенности. Критерий гарантированного результата	Полная неопределенность и релевантные критерии эффективности. Возможности гарантии результата	ЛК, СЗ
		12.3	Критерии оптимизма и пессимизма. Критерий минимаксного риска Сэвиджа.	Критерий Севиджа при определении максимального и минимального риска. Характеристики и критерии пессимистичной и оптимистичной оценки	ЛК, СЗ
Раздел 13	Принятие оптимального решения в условиях экономического риска	13.1	Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений	Предпочтительные решения и вероятностные подходы к оценке риска	ЛК, СЗ
		13.2	Оценка степени риска в условиях неопределенности	Степень риска и ее оценка, Влияние неопределенности в оценке риска.	ЛК, СЗ
		13.3	Статистические методы принятия решений в условиях риска	Условия риска и критерии принятия текущих решений.	ЛК, СЗ
Раздел 14	Основные методы и пути снижения экономических рисков	14.1	Общие принципы управления риском. Схема процесса управления риском	Подходы к управлению риском. Дорожная карта управления риском	ЛК, СЗ
		14.2	Примеры рисков. Выбор приемов управления риском	Кейсы и задачи по рискам. критерии выбора методов решения.	ЛК, СЗ
		14.3	Диверсификация рисков	Необходимость и механизм диверсификации рисков.	ЛК, 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)
Лекционная	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, оснащенная комплектом специализированной мебели; доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	
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. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>

2. Норман П. Управляя рисками. Клиринг с участием центральных контрагентов на глобальных финансовых рынках М.: Издательство: Манн, Иванов и Фербер, 2016

Дополнительная литература:

1. J-P. Bouchaud. Theory of Financial Risks. CambridgeUniversityPress.2001.
2. B.Warwick. The Handbook of Risk. Wiley. 2003.
3. K.Horcher. Essencials of Financial Risk Management. Wiley. 2006
4. L.Esch, R.Kieffer, t.Lopez. Asset and Risk Management. Wiley. 2005.
5. C.Alexander, E.Sheedy. Professional Risk Managers Handbook. Wiley.2005.
6. Philippe Jorion. Financial Risk Management Handbook. Wiley.2003.

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 <http://lib.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 «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации <http://docs.cntd.ru/>
- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>
- поисковая система Google <https://www.google.ru/>
- реферативная база данных SCOPUS <http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

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

1. Курс лекций по дисциплине «Управление рисками».

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

РАЗРАБОТЧИКИ

Доцент

Должность

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП

Заведующий кафедрой

Должность

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО

Доцент

Должность

Гиринский А.В.

Фамилия И.О

Динец Д.А.

Фамилия И.О

Ахмедов Ф.Н.

Фамилия И.О