

МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН  
МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКО-ТАДЖИКСКИЙ (СЛАВЯНСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ

«Утверждаю»  
Декан факультета экономики и управления  
Шарипов С.Ш.  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление финансовыми рисками»

Направление подготовки - 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки - Финансы и кредит

Форма подготовки – Заочная

Уровень подготовки – Бакалавриат

Душанбе – 2023

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ №1327 от 12.11.2015г.

При разработке рабочей программы учитываются

- требования работодателей;
- содержание программ дисциплин, изучаемых на предыдущих и последующих этапах обучения;
- новейшие достижения в данной предметной области.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов и кредита, протокол № 1 от « 25 » августа 2023 г.

Рабочая программа утверждена УМС факультета экономики и управления, протокол № 1 от « 28 » августа 2023 г

Рабочая программа утверждена Ученым советом факультета «Экономика и управление», протокол № 1 от « 29 » августа 2023 г

Заведующий кафедрой Шарифов Т.А. к.э.н. доцент Шарифов Т.А.

Зам.председателя УМС, Шодиева Т.Г. к.э.н., доцент Шодиева Т.Г.

Разработчик: Зокиров М.Р. Зокиров М.Р.

Разработчик от организации Саидзода А.С. Саидзода А.С.



### Расписание занятий дисциплины

Ф.И.О. преподавателя	Аудиторные занятия		Приём СРС	Место работы преподавателя
	лекция	Практические занятия (КСР, лаб.)		
Зокиров М.Р.	Пятница 09:30-10:50 Старый корпус: Ауд.312	Понедельник 11:00-12:20 Основной корпус: Ауд.314	Пятница, 13:00-16:10	РТСУ, кафедра финансы и кредит, старый корпус, 305 каб.

### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 1.1. Цели изучения дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины «Управление финансовыми рисками» являются формирование у студентов системы знаний о современных теоретических и практических подходах к оценке и управлению финансовыми рисками, овладение ими навыками анализа рискованных ситуаций и применения методов снижения риска в кредитных организациях в современных условиях.

#### 1.2. Задачи изучения дисциплины.

Исходя из поставленных целей, в процессе изучения дисциплины «Управление финансовыми рисками» решаются следующие задачи:

- формирование знаний технологий и методов управления финансовыми рисками;
- формирование умений оценки уровня финансовых рисков;
- формирование навыков анализа финансовых рисками;

**1.3. В результате освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» формируются следующие (общекультурные, общепрофессиональные, профессиональные) компетенции обучающегося**

Код компетенции	Содержание компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (индикаторы достижения компетенций)	Виды оценочных средств*
ПК - 1	Способен обобщать и аналитически обрабатывать информацию относительно	ИПК-1.1. Анализирует качественные параметры развития внешнеэкономических отношений государства ИПК-1.2. Рассчитывает количественные	Лекция  Работа с научно-методической и учебной литературой

	развития внешнеэкономических отношений предприятия, государства, региона	индикаторы развития внешнеэкономических отношений стран ИПК-1.3. Систематизирует компоненты диагностики эффективности внешнеэкономических отношений региона	Самостоятельная работа (выполнение домашнего задания)  Презентации
ПК – 3	Способен осуществлять документальное сопровождение внешнеэкономического контракта	ИПК-3.1. Формирует реестр и регистрирует документацию по внешнеэкономическому контракту ИПК-3.2. Осуществляет учет и систематизацию, хранение документации по внешнеэкономическому контракту ИПК-3.3. Формирует дела и сдает в архив документацию по внешнеэкономическому контракту ИПК-3.4. Составляет и оформляет отчеты по результатам проверок документации по внешнеэкономическому контракту	Тест-опрос  Презентации  Ситуационные задачи  Реферат

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» изучает способы конструирования программного обеспечения, разработки структуры информационного обеспечения и распределения ресурсного обеспечения информационных систем с применением методов визуального моделирования. Она является базовой дисциплиной (Б1.Б.16), изучается в 5 семестре. Логически и содержательно-методически взаимосвязаны с дисциплинами ООП, указанных в таблице 2:



Таблица 2.

№	Название дисциплины	Семестр	Место дисциплины в структуре ООП
1.	Управление банковскими рисками	6	Б1.В.08
2.	Микроэкономика	1-2	Б1.Б.12
3.	Основы финансовых вычислений	5	Б1.В.ОД.6
4.	Статистика	1	Б1.Б.14
5.	Бухгалтерский учет и анализ	3-4	Б1.Б.16
6.	Корпоративные финансы	7	Б1.Б.18
7.	Менеджмент	3	Б1.Б.21
8.	Финансы	5	Б1.Б.23
9.	Налоги и налогообложение	5-6	Б1.В.ОД.14
10.	Рынок ценных бумаг	8	Б1.В.ОД.19

При освоении данной дисциплины необходимы умения и готовность обучающегося по дисциплинам 1-10, указанных в таблице 2.

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Объем дисциплины** «Управление финансовыми рисками» на заочной форме обучения составляет 3 зачетных единиц, всего 108 часа, из которых: лекции- 8 часов, практические занятия – 6 часов, всего часов аудиторной нагрузки - 14 часов и СРС – 14 часов.

Экзамен – 10-й семестр

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		Литература
		Лек.	Пр.	
<b>VII семестр</b>				
1	<b>Тема 1. Сущность, цели и функции управления финансовыми рисками организации.</b> Понятие финансового риска и его эволюция. Объективная и субъективная основы финансового риска. Риск и неопределенность. Предмет и объекты – носители финансового риска. Диалектика, как метод анализа и управления	2	2	[осн. 1-10 доп. 1-3]

	финансовым риском. Задачи управления финансовым риском в современных условиях.			
2	<b>Тема 2. Управление кредитным риском. Управление риском ликвидности.</b> Подход к описанию кредитных рисков, использующий обусловленные обязательства. Актуарная форма измерения кредитного риска. Сравнение различных подходов. Механизмы сокращения экспозиции кредитному риску. Кредитные производные.	2		[осн. 1-10; доп. 1-3]
3	<b>Тема 3. Управление процентным, валютным риском.</b> Содержание, значение и факторы процентного риска. Стратегическая и тактическая цели управления процентным риском. Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов, хеджирование срочными процентными контрактами. Содержание, значение и факторы валютного риска	2	2	[осн. 1-10 доп. 1-3]
4	<b>Тема 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.</b> Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. Показатели эффективности управления инвестициями с учетом риска. Виды рисков в инвестиционной деятельности.	2	2	[осн. 1-10 доп. 1-3]
<b>Всего по курсу</b>		<b>8</b>	<b>6</b>	

#### 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

##### 4.1. План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине на д/о

№ п/п	Объем СРС в часах	Тема СРС	Форма и вид результатов самостоятельной работы	Форма контрол я
----------	----------------------------	----------	---	-----------------------



1.	7	Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск»	конспект	Опрос
2.	7	Классификация рисков	конспект	Опрос
3.	7	Банковские риски	конспект	Опрос
4.	9	Методический инструментарий оценки рисков	конспект	Опрос
5.	7	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	конспект	Опрос
6.	9	Оценка и анализ инвестиционных рисков	конспект	Опрос
7.	7	Риск банкротства	конспект	Опрос

### **Формы контроля и критерии начисления баллов**

Контроль усвоения студентом каждой темы осуществляется в рамках балльно-рейтинговой системы (БРС), включающей промежуточный, рубежный и итоговый контроль. Студенты, обучающиеся по кредитно-рейтинговой системе обучения, могут получить максимально возможное количество баллов - 100. Из них на 1-й и 2-й рубежные контроли выделяется 200 баллов или 49% от общего количества.

На итоговый контроль знаний студентов выделяется 51% или 100 баллов.

К примеру, за промежуточный и 1-й рубежный контроль выставляется 100 баллов: лекционные занятия – 20 баллов, за практические занятия (лабораторные) – 40 балла, за СРС – 20 баллов, требования ВУЗа – 20 баллов.

В случае пропуска студентом занятий по уважительной причине (при наличии подтверждающего документа) в период учебно-экзаменационной сессии, деканат факультета обращается к первому проректору, проректору по учебной работе с представлением об отработке студентом баллов за пропущенные дни по каждой отдельной дисциплине с последующим внесением их в электронный журнал.

Итоговая форма контроля по дисциплине (зачет, зачет с оценкой, экзамен) проводится как в форме тестирования, так и в традиционной (устной) форме. Тестовая форма итогового контроля по дисциплине предусматривает 25 тестовых вопросов на одного студента, где правильный ответ оценивается в 4 балла. Тестирование проводится в электронном виде, устный экзамен на бумажном носителе с выставлением оценки в ведомости по аналогичной системе с тестированием.

**\*Примечание:** в случае отсутствия лекционных занятий по дисциплине, баллы начисляются за активное участие в практических

(семинарских) занятиях.

Формула вычисления результатов дистанционного контроля и итоговой формы контроля по дисциплине:

$$ИБ = \left[ \frac{(P_1 + P_2)}{2} \right] \cdot 0,49 + Эи \cdot 0,51$$

, где ИБ – итоговый балл,  $P_1$  – итоги первого рейтинга,  $P_2$  – итоги второго рейтинга, Эи – результаты итоговой формы контроля (зачет, зачет с оценкой, экзамен).

#### 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Название дисциплины» включает в себя:

1. план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
2. характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
3. требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
4. критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

Таблица 5.

Неделя	Рейтинговое задание №1	Рейтинговое задание №2	экзамен	Всего
Экзамен	100	100	100	
Итого	49		51	100

#### 5. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

1. Воронцовский А. В. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 2-е изд. Учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] , 2020 - 485 - Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-riskami-450664>
2. Пименов Н. А. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] , 2020 - 326 - Режим



доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-450094>

3. Хоминич И.П., Пещанской И.В. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры [Электронный ресурс] , 2019 - 345 - Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-433674>

4. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>.

5. Финансы организаций: управление финансовыми рисками : учебник и практикум для среднего профессионального образования / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 345 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-06790-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/474376>

#### **5.2. Дополнительная литература:**

1. Уколов А. И. Управление рисками страховой организации : Учебники и учебные пособия для ВУЗов [Электронный ресурс] - Москва : Директ-Медиа, 2017 - 468 - Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=226142](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=226142)

2. Алтухова Е. В. Методические подходы к управлению риском в региональном коммерческом банке / Е. В. Алтухова, В. А. Зотов, М. А. Марков // Экономика региона. -2016г. - №1 - с.267-282.

3. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2016. — 544с. — 978-5-394-02150-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60565.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Иванилова С.В. Управление инновационными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 188с. — 978-5-394-02895-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66843.html>.— ЭБС «IPRbooks»

5. Ельшин Л.А. Финансовое обеспечение инновационной деятельности и управление рисками в НГХК [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л.А. Ельшин, Е.А. Сергеева. — Электрон. текстовые данные. — Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет, 2013. — 164с. — 978-5-7882-1422-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64035.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:



<https://urait.ru/bcode/469020>

### **5.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети**

#### **Интернет:**

1. [www.minfin.tj](http://www.minfin.tj) – Министерство финансов Республики Таджикистан
2. [www.nbt.tj](http://www.nbt.tj) – Национальный банк Таджикистана
3. [www.stat.tj](http://www.stat.tj) - Государственный Комитет Статистики Республики Таджикистан
4. [www.medt.tj](http://www.medt.tj) – Министерство экономического развития и торговли Республики Таджикистан
5. [www.prezident.tj](http://www.prezident.tj) – Официальный сайт Президента РТ
6. [www.visittajikistan.tj](http://www.visittajikistan.tj) - Государственного органа управления в сфере туризма Республики Таджикистан
7. [www.mehnat.tj](http://www.mehnat.tj) – Министерство труда, миграции и занятости РТ
8. [www.mmk.tj](http://www.mmk.tj) – Национальный центр законодательства при президенте РТ

### **6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

При изложении курса и проведении практических занятий необходимо помнить о главной цели дисциплины «Управление финансовыми рисками» - формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков о процессе создания, функционирования, присоединения, а также положительных и отрицательных эффектах. Исходя из этого, не загружать студентов обилием сведений, касающихся отраслевых, функциональных и межотраслевых дисциплин, только упоминая о последних в необходимых случаях. Принципиально важно довести до обучающихся положение, что все излагающиеся в имеющейся литературе парадигмы и правила не могут быть приемлемой для всех предприятий отраслей национальной экономики. При этом надо учесть организационные и технологические особенности каждого предприятия или организации.

Основой освоения курса должны явиться лекции и практические занятия в аудиториях, результаты которых закрепляются в ходе самостоятельной работы. Практические занятия должны вестись в форме семинаров по схеме «вопросы - ответы», обсуждения разнообразных конкретных ситуаций (этой частью не должна превышать 5-7 минут), а также рассмотрения и решения условных задач, примеров, ситуаций и реальных материалов действующих предприятий. Самостоятельная работа студентов заключается в составлении рефератов по согласованным темам, а также выполнении домашних заданий по решению конкретных задач по темам курса.

Рекомендуется при проведении практических занятий использовать имеющийся в распоряжении комплект электронной техники: интерактивная доска, персональные компьютеры, проекционная аппаратура. Основные иллюстративные материалы (схемы, чертежи, таблицы) должны быть заранее подготовлены на соответствующих носителях (слайды, дискеты, диски).



Желательно иметь тиражированные реальные документы, чтобы ими могли одновременно пользоваться студенты в аудитории. При проведении на семинарах опросов задействовать систему тестирования.

#### **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для реализации дисциплины имеется библиотека, в том числе электронная библиотека РТСУ, проектор и компьютерная техника.

#### **8. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

Промежуточная аттестация осуществляется: контрольная работа и опрос. Экзамен проводится в форме тестирования.

Текущий контроль студентов осуществляется путем выполнения самостоятельного задания, обсуждения теоретических вопросов.

Контролирующие материалы по дисциплине содержат:

Контрольные вопросы и задания для текущего контроля знаний по дисциплине (см. ФОС);

Тестовые задания для промежуточного контроля знаний по дисциплине (см. ФОС);

#### **Итоговая система оценок по кредитно-рейтинговой системе с использованием буквенных символов**

Оценка по буквенной системе	Диапазон соответствующих наборных баллов	Численное выражение оценочного балла	Оценка по традиционной системе
A	10	95-100	Отлично
A-	9	90-94	
B+	8	85-89	Хорошо
B	7	80-84	
B-	6	75-79	
C+	5	70-74	Удовлетворительно
C	4	65-69	
C-	3	60-64	
D+	2	55-59	
D	1	50-54	
Fx	0	45-49	Неудовлетворительно
F	0	0-44	

*Содержание текущего контроля, промежуточной аттестации, итогового контроля раскрываются в фонде оценочных средств, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС ВО.*

*ФОС по дисциплине является логическим продолжением рабочей программы учебной дисциплины. ФОС по дисциплине прилагается.*