

Учреждение образования “Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования  
“Белорусский государственный  
экономический университет”

\_\_\_\_\_ В.Ю. Шутилин

“\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Регистрационный № УД \_\_\_\_\_/уч.

## **РИСКИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

Учебная программа учреждения высшего образования  
по учебной дисциплине для специальности  
1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит»

**СОСТАВИТЕЛИ:**

Рабыко И.Н., доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

**РЕЦЕНЗЕНТЫ:**

Никонорова М.Е., доцент кафедры банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

Кулевацкий Д.П., заместитель Председателя Правления ЗАО «БТА Банк»

**РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:**

Кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_2019);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_).

## **Пояснительная записка.**

Учебная программа учебной дисциплины « Риски на финансовом рынке» разработана для магистрантов обучающихся по специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит» в соответствии с образовательным стандартом специальности.

Учебная дисциплина « Риски на финансовом рынке » представляет собой систематизированное изложение теоретико-методологических и организационно-практических основ оценки рисков на финансовом рынке, направлена на формирование аналитического творческого мышления, умений и навыков использования аналитических инструментов в практической работе для объективной оценки рисков участников финансового рынка. Она является научной базой выработки оптимальной политики рисков банка, основой принятия стратегических и тактических управленческих решений и оценки воздействия принимаемых решений на конечные результаты деятельности.

**Целью преподавания учебной дисциплины « Риски на финансовом рынке»** является углубленное изучение состава рисков на финансовом рынке, формирование у магистрантов комплексного представления о системе рисков в банках Республики Беларусь и зарубежных стран; развитие аналитического мышления у обучающихся; использование результатов анализа рисков в процессе обоснования стратегии развития банка.

### **Задачи, которые стоят перед изучением учебной дисциплины:**

- освоить теоретико-методологические подходы к классификации рисков на финансовом рынке и использование их в определении методов управления рисками;

- овладеть навыками использования различных методов управления рисками;

- приобрести умения и навыки применения аналитических инструментов для объективной оценки рисков;

- освоить отечественные и зарубежные методы управления рисками;

- приобрести навыки оценки эффективности системы управления рисками на финансовом рынке, прогнозирования денежных потоков;

- уметь обосновать оптимальные управленческие решения по повышению эффективности деятельности банка с учетом оптимизации рисков.

Структура учебной программы и место преподаваемой учебной дисциплины «Риски на финансовом рынке» учитывают новые результаты экономических исследований и последние достижения изучаемые на первой ступени высшего образования в области финансов, информационных технологий, экономической статистики, международных стандартов финансовой отчетности, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующих профессиональных компетенций в области деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций.

В результате изучения учебной дисциплины « Риски на финансовом рынке» обучающийся должен:

**знать:**

теоретические знания по теории рисков финансового рынка;  
классификацию существенных рисков финансового рынка ;  
методы денежно-кредитной политики и их влияние на риски банковской системы,  
состав и содержание финансовой отчетности;  
направления анализа финансовой отчетности по национальным и международным стандартам;  
теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;  
знания по формированию капитала участников финансового рынка;  
ликвидность банка, нормативный капитал, резервы, пруденциальные требования и их влияние на риски банка;  
способы применения результатов анализа в управлении банком;  
виды финансовых результатов и основные показатели экономической эффективности, используемые в риск-менеджменте;  
основные понятия и подходы к оценке денежных потоков;

**уметь:**

читать бухгалтерскую (финансовую) отчетность банка и предприятия;  
использовать нормативно-правовые источники информации для решения поставленных задач;  
осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для управления рисками;  
уметь использовать результаты анализа рисков при выработке вариантов управленческих решений;

**владеть:**

определения и анализа основных банковских рисков;  
определения использования различных статистических и математических методов управления рисками;  
выстраивания системы управления рисками банка.

В соответствии с учебным планом специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит» учебная программа для очной формы обучения рассчитана на 108 часа, из них аудиторных занятий 48 часа. Распределение по видам занятий: лекций – 24 часа; практических занятий – 24 часа. Форма контроля – экзамен.

В соответствии с учебным планом специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит» учебная программа для заочной формы обучения рассчитана на 108 часа, из них аудиторных занятий 12 часа. Распределение по видам занятий: лекций – 6 часа; практических занятий – 6 часа. Форма контроля – экзамен.

## ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Название разделов, тем	Всего часов	Лекции	Семинарские занятия
<p><b>1. Основные концепции теории рисков на финансовом рынке</b></p> <p>1.1. Основные теоретические подходы к определению рисков на финансовом рынке</p> <p>1.2. Эволюция теории рисков</p> <p>1.3. Классификация и виды рисков на финансовом рынке</p> <p>1.4. Внешние и внутренние факторы рисков на финансовом рынке.</p>	8	4	4
<p><b>2. Классификация рисков банков и других участников финансового рынка</b></p> <p>2.1 Классификация рисков банков.</p> <p>2.2. Взаимосвязь рисков банков и других участников финансового рынка.</p> <p>2.3. Регулирование рисков банков Национальным Банком Республики Беларусь.</p> <p>2.4. Роль Базельского Комитета в управлении рисками банков.</p> <p>2..5Методологические основы разработки карты рисков</p>	8	4	4
<p><b>3. Методы оценки рисков на финансовом рынке</b></p> <p>3.1. Финансовые индикаторы</p> <p>3.2. Рейтинги</p> <p>3.3. Равновесные модели</p> <p>3.4. Статистические модели</p> <p>3.5. Экспертные модели</p>	8	4	4
<p><b>4. Процедуры управления рисками</b></p> <p>4.1. Общие процедуры управления рисками: принятие рисков на себя; отказ от риска; хеджирование риска.</p> <p>4.2. Планирование возникновения рисков, идентификация рисков</p> <p>4.3. Количественная и качественная оценка рисков</p> <p>4.4. Карта рисков</p> <p>4.5. Замкнутый цикл процессов управления рисками</p>	8	4	4

<p><b>5. Система управления рисками банков</b></p> <p>5.1. Принципы Базельского комитета по банковскому надзору и их влияние на риски банковской системы.</p> <p>5.2. Нормативы безопасного функционирования банка</p> <p>5.3. Пруденциальный надзор Национального банка Республики Беларусь за рисками банков.</p>	8	4	4
<p><b>6 Система управления рисками на финансовом рынке</b></p> <p>6.1 Международная методология управления рисками на финансовом рынке.</p> <p>6.2 Концепция COSO, ISO 31000.</p> <p>6.3 Корпоративная система управления организацией, обеспечивающая эффективное управление рисками</p> <p>6.4 Исключение конфликта интересов между подразделениями (должностными лицами), осуществляющими управление рисками и генерирующими эти риски</p> <p>6.5 Эффективность системы управления рисками</p>	8	4	4
<p><b>Всего:</b></p>	48	24	24

## **Тема 1. Основные концепции теории рисков на финансовом рынке**

Основные теоретические подходы к определению рисков на финансовом рынке и задачам управления ими. Эволюция теории рисков. Классификация и виды рисков на финансовом рынке: рыночные риски, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск. Внешние и внутренние факторы рисков на финансовом рынке. Количественные и качественные критерии оценки рисков.

## **Тема 2. Классификация рисков банков и других участников финансового рынка**

Классификация рисков банков. Классификация рисков организации. Взаимосвязь рисков банка и других участников финансового рынка. Регулирование рисков банков Национальным Банком Республики Беларусь. Роль Базельского Комитета в управлении рисками банковской системы. Методологические основы разработки карты рисков организации

## **Тема 3. Методы оценки рисков на финансовом рынке**

Финансовые индикаторы, финансовая устойчивость, ликвидность. Рейтинги, скоринг, равновесные модели, одномерные, многомерные модели рисков.

Ограничение потерь методом постановки лимитов Stop loss и триггеров; поддержание достаточности капитала. Метод GAP-анализа, метод VaR, стресс-тестирование. Внутренние методы оценки рисков, используемые банками. Резервы Национального банка Республики Беларусь как методы управления рисками банковской системы.

## **Тема 4. Процедуры управления рисками**

Общие процедуры управления рисками: принятие рисков на себя (на свою ответственность); отказ от риска; хеджирование риска. Планирование возникновения рисков, идентификация рисков, качественная оценка рисков,

количественная оценка рисков, карта рисков Уровень принятия решений по вопросам осуществления операций, связанных с принятием риска. Маржа и эффективная ставка финансовой операции, банковского продукта. Замкнутый цикл процессов управления рисками: Внутренняя среда обеспечивающая корпоративный стиль управления; цели и руководящие принципы.

### **Тема 5. Система управления рисками банков**

Принципы Базельского комитета по банковскому надзору и их влияние на риски банковской системы. Контроль Национального банка Республики Беларусь нормативов безопасного функционирования банка.

Пруденциальный надзор Национального банка Республики Беларусь за рисками банков.

### **Тема 6 Система управления рисками на финансовом рынке**

Международная методология управления рисками на финансовом рынке.

Концепция COSO, ISO 31000. Корпоративная система управления организацией, обеспечивающая эффективное управление рисками, соответствующее его риск-профилю, характеру и объемам осуществляемых операций. Исключение конфликта интересов между подразделениями (должностными лицами), осуществляющими управление рисками и генерирующими эти риски . Эффективность системы управления рисками. Структура управления риск-менеджмента организации. Внутренний контроль и аудит рисков.

## ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

### *Нормативные и законодательные акты*

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: с изм. и доп. по состоянию на 29.04.2013г. доп. от 30.12.2014 г., № 224-З /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
2. Инструкция о порядке формирования и использования банками и небанковскими финансово-кредитными организациями резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе от 28 сентября 2006 г. №138: с изм. и доп. /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
3. 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. /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
4. Инструкция об организации внутреннего контроля в банках и небанковских финансово-кредитных организациях, банковских группах и банковских холдингах от 30.11.2012 г. №625 /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
5. Инструкция об организации системы управления рисками в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях, банковских группах и банковских холдингах от 29.10.2012г. №55/Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
6. Инструкция о порядке применения Плана счетов бухгалтерского учета в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь от 29.08.2013г. №506 с измен. доп. /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019
7. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности

субъектов хозяйствования: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г., № 140/206: с измен. и доп. от 09/12/2013 г., № 75/92 /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019

8. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013 г., № 57-3. /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019

9. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г., № 1672: с измен. и доп. от 07.08.2014 г., № 766/Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019

10. Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-3 /Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H70050670> //Дата доступа: 01.04.2019

11. Международный Стандарт ISO 31000[Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.amu.kz/fotos-news/vstrecha\\_rectora\\_so\\_stud\\_31\\_oct/ISO%.pdf](http://www.amu.kz/fotos-news/vstrecha_rectora_so_stud_31_oct/ISO%.pdf)//Дата доступа: 01.04.2019

12. 13.Концептуальные основы управления рисками COSO ERM[Электронный ресурс] – Режим доступа:// <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/risk/russian/rules-of-game-changing.pdf>//Дата доступа: 01.04.2019

## ЛИТЕРАТУРА

### *Основная:*

1. 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: 15.12.2019.
2. Банковские риски: учебное пособие / О.И.Лаврушин, Н.И. Валенцева, Л.Н. Красавина [и др.]; под ред. О.И.Лаврушина. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2008. – 233с.
3. Веренич, Н.К. Анализ деятельности банков и управление рисками( в схемах, таблицах, формулах): учебн.-метод.пособие/ Н.К.Веренич, Н.Г.Петрукович, А.И.Синкевич. 2-е изд., -Минск: Мисанта, 2015- 142с.
4. Леонович Т.Н., Управление банковскими рисками: краткий курс лекций по специальности 1-25 01 04» «Финансы и кредит»/ Т.Н.Леонович, М.Е. Никонорова.-Минск: РИВШ, 2018.-94с.
5. Энциклопедия финансового риск-менеджмента/ Под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. – М.: Альпина Паблишер, 2008. – 768 с.

### *Дополнительная:*

6. Авраменко, С.Р. Раннее предупреждение и стресс-тестирование риска потери ликвидности/ С.Р. Авраменко // Банковский вестник.- 2006.- № 16. – С. 39-43.
7. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина [и др.]; под общ. ред. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 431 с.
8. Малыхина, С. Современные методы оценки (измерения) рыночных рисков / С. Малыхина // Банковский вестник. – 2010. – апрель. – С. 43-47; май. – С. 25-30.
9. Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2015. – 272 с.
10. Селезнева, Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 639 с.
11. Рабыко, И.Н. Концепция риска движения денег в экономическом пространстве./ И. Рабыко// Мировая наука и современное общество: актуальные вопросы экономики, социологии и права.- Саратов- 2013-С.169-172
12. Рабыко И.Н. Взаимоотношения независимых директоров и банка в системе корпоративного управления/ И.Рабыко// Вестник Белорусского государственного экономического университета-2015.-№1-С.90-96.
14. Рабыко И.Н. Эффективное корпоративное управление в акционерных обществах Республики Беларусь и перспективы его развития// И.Н.Рабыко, Научные труды БГЭУ, 2019, выпуск 11.-645с. С.368-374

15. Рабыко И.Н. Методика оценки управления стратегическим риском банка/  
Рабыко И.Н.// Республика Узбекистан: Иқтисод ва молия/ Экономика и  
финансы, 2018. №5. С.26-32

## Протокол согласования учебной программы

Название дисциплины, с 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)
1	2	3	4
Банковские риски	Банковского дела		Согласовано Протокол №10 от 30.04.2019