

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Уральский федеральный университет  
имени первого Президента России Б. Н. Ельцина

Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович,  
Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко

# **ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ**

Учебное пособие

Рекомендовано методическим советом УрФУ  
для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
080300 «Финансы и кредит»

*2-е издание, стереотипное*

Москва  
Издательство «ФЛИНТА»  
Издательство Уральского университета  
2017

УДК 336:005.334(075.8)

ББК 65-09я73

Ф59

Авторы:

Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко

Рецензенты:

проф. кафедры экономики и управления Уральского института управления — филиала ФГБУ ВПО Российской академии народного хозяйства и госслужбы при Президенте РФ д-р экон. наук, доц. М. П. Логинов;  
управляющий ОАО «Сбербанк России» Южное отделение (на правах управления) Свердловского отделения № 7003 А. Н. Хачин

Ответственный редактор — д-р экон. наук проф. Е. Г. Князева

**Финансово-экономические риски** [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 2-е изд., стер. — М. : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2017. — 112 с.

ISBN 978-5-9765-3130-7 (ФЛИНТА)

ISBN 978-5-7996-1459-1 (Изд-во Урал. ун-та)

В пособии излагаются теоретические основы категории «риск», рассматривается понятийный аппарат, классификация и методы идентификации финансово-экономических рисков. Представлена характеристика процесса риск-менеджмента и стратегий управления финансово-экономическими рисками. Для закрепления материала даны контрольные вопросы, темы эссе, практические задания и тестовые вопросы.

Издание предназначено для преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов экономических вузов, учитывает требования и целевые установки Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования «Финансы и кредит», имеет практико-ориентированный характер.

Библиогр.: 54 назв. Табл. 3. Рис. 4. Прил. 3.

УДК 336:005.334(075.8)

ББК 65-09я73

ISBN 978-5-9765-3130-7 (ФЛИНТА)

ISBN 978-5-7996-1459-1 (Изд-во Урал. ун-та)

© Уральский федеральный университет, 2015

# Оглавление

---

## РАЗДЕЛ А

Глава 1. Сущность, факторы и классификация риска.	
Финансово-экономические риски. Риск-менеджмент .....	5
1.1. Сущность риска .....	5
1.2. Факторы риска .....	6
1.3. Классификация и виды риска .....	7
1.4. Финансово-экономические риски: понятие, классификация ....	8
1.5. Понятие, цели и задачи риск-менеджмента .....	10
Глава 2. Методы идентификации	
финансово-экономических рисков .....	12
2.1. Классификация методов идентификации	
финансово-экономических рисков.....	12
2.2. Формализованные методы идентификации	
финансово-экономических рисков.....	13
2.3. Интуитивные методы идентификации	
финансово-экономических рисков.....	16
Глава 3. Рыночный риск .....	21
3.1. Понятие рыночного риска .....	21
3.2. Методология Value-at-Risk .....	21
3.3. Коэффициенты бета и альфа.....	24
Глава 4. Кредитный риск .....	26
4.1. Понятие кредитного риска .....	26
4.2. Страновой риск.....	27
4.3. Анализ кредитоспособности заемщика. Скоринг .....	28
4.4. Кредитный рейтинг. Рейтинговые агентства.	
Миграция рейтингов.....	29
Глава 5. Операционный риск.....	31
5.1. Понятие операционного риска .....	31
5.2. Подходы к анализу и управлению операционным риском.....	32
5.3. Система внутреннего контроля.....	33

## Оглавление

---

Глава 6. Банковский риск. Базельские соглашения .....	36
6.1. Понятие банковского риска. Базельский комитет по банковскому надзору .....	36
6.2. Первое Базельское соглашение (Базель-I) .....	37
6.3. Второе Базельское соглашение (Базель-II) .....	38
6.4. Третье Базельское соглашение (Базель-III) .....	42
Глава 7. Инвестиционный риск.....	44
7.1. Понятие инвестиционного риска .....	44
7.2. Неопределенность инвестиций и методы ее учета .....	45
Глава 8. Управление активами и пассивами .....	48
8.1. Понятие, цели и задачи управления активами и пассивами .....	48
8.2. Методы управления активами и пассивами банка. Процентный риск (риск процентной ставки) .....	49
Глава 9. Управление финансово-экономическими рисками .....	54
9.1. Процесс риск-менеджмента.....	54
9.2. Стратегии управления финансово-экономическими рисками .....	55
Контрольные вопросы .....	59
Темы эссе .....	61

## РАЗДЕЛ Б

Практические задания .....	63
Тестовые задания .....	93
Рекомендуемый библиографический список .....	99
Приложения .....	104