Приложение 3

Евразийская академия

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ЕВРАЗИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ"

УТВЕРЖДАЮ
Ректор
_____/Замлелый А.Ю./

"05" июня 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«Управление рисками на рынке ценных бумаг»

Дополнительная профессиональная программа
«Менеджмент и бизнес (экономика, финансы, административно-управленческая деятельность)»

г. Москва
Территория Инновационного центра Сколково

Наименование учебной дисциплины: Управление рисками на рынке ценных бумаг.

Цель освоения учебной дисциплины: достижение запланированных результатов освоения образовательной программы - формирование установленных в образовательной программе компетенций.

Задачи освоения учебной дисциплины: достижение запланированных в настоящей рабочей программе результатов освоения дисциплин - приобретение обучающимся запланированных знаний, умений, навыков.

Планируемые результаты освоения учебной дисциплины
Обучающийся должен сформировать следующие результаты освоения дисциплины «Управление рисками на рынке ценных бумаг»:

Знания: Знать основные виды рисков на рынке ценных бумаг (рыночный, кредитный, ликвидности, операционный, правовой, страновой и др.), их источники, факторы влияния и потенциальные последствия. Знать основные методы количественной и качественной оценки рисков, включая Value-at-Risk (VaR), Expected Shortfall (ES), stress-тестирование, сценарный анализ. Знать нормативно-правовую базу, регулирующую управление рисками на рынке ценных бумаг. Знать принципы построения системы управления рисками, включая идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков. Знать современные подходы и best practices в области управления рисками на рынке ценных бумаг.

Умения: Владеть навыками сбора и анализа информации о рынке ценных бумаг для оценки рисков. Владеть навыками применения методов количественной оценки рисков, таких как VaR и ES. Владеть навыками построения моделей для stress-тестирования и сценарного анализа. Владеть навыками использования инструментов хеджирования и диверсификации для снижения рисков. Владеть навыками подготовки отчетов и презентаций по управлению рисками.

Навыки: Уметь идентифицировать и классифицировать различные виды рисков, связанных с инвестициями в ценные бумаги. Уметь применять методы количественной и качественной оценки рисков для анализа портфеля ценных бумаг. Уметь разрабатывать стратегии управления рисками, включая диверсификацию, хеджирование и страхование. Уметь использовать специализированное программное обеспечение для моделирования и анализа рисков. Уметь интерпретировать результаты анализа рисков и формулировать рекомендации по управлению рисками.

Объем (трудоемкость) учебной дисциплины: определен в учебном плане образовательной программы.

Форма промежуточной аттестации по учебной дисциплине определена в учебном плане образовательной программы.

Текущий контроль успеваемости осуществляется посредством аналитического отчета обучающегося по дисциплине.

Структура и содержание учебной дисциплины определяется тематическим планом учебной дисциплины.

Тематический план учебной дисциплины

Тема N° 1: Введение в управление рисками на рынке ценных бумаг
Тема N° 2: Источники риска на рынке ценных бумаг
Тема N° 3: Рыночный риск: виды и методы оценки
Тема N° 4: Кредитный риск: виды и методы оценки
Тема N° 5: Риск ликвидности: виды и методы оценки
Тема N° 6: Операционный риск: виды и методы оценки
Тема N° 7: Правовой риск и риск комплаенса
Тема N° 8: Репутационный риск
Тема N° 9: Страновой риск и политический риск
Тема N° 10: Риск процентных ставок
Тема N° 11: Валютный риск
Тема N° 12: Инфляционный риск
Тема N° 13: Риск концентрации
Тема N° 14: Системный риск
Тема N° 15: Специфический риск
Тема N° 16: Измерение риска: VaR (Value at Risk)
Тема N° 17: Измерение риска: Expected Shortfall (ES)
Тема N° 18: Измерение риска: сценарный анализ
Тема N° 19: Измерение риска: стресс-тестирование
Тема N° 20: Моделирование риска: методы Монте-Карло
Тема N° 21: Моделирование риска: историческое моделирование
Тема N° 22: Управление рыночным риском: хеджирование
Тема N° 23: Управление рыночным риском: диверсификация
Тема N° 24: Управление кредитным риском: кредитные рейтинги
Тема N° 25: Управление кредитным риском: обеспечение
Тема N° 26: Управление риском ликвидности: управление активами и пассивами
Тема N° 27: Управление операционным риском: внутренний контроль
Тема N° 28: Управление правовым риском: комплаенс
Тема N° 29: Управление репутационным риском: PR и коммуникации
Тема N° 30: Психология принятия решений в условиях риска
Тема N° 31: Поведенческие финансы и управление рисками
Тема N° 32: Регулирование и надзор на рынке ценных бумаг
Тема N° 33: Базельские соглашения и управление рисками
Тема N° 34: Управление рисками в инвестиционных фондах
Тема N° 35: Управление рисками в брокерских компаниях
Тема N° 36: Управление рисками в страховых компаниях
Тема N° 37: Этические аспекты управления рисками
Тема N° 38: Примеры управления рисками из практики

Содержание самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине: подготовка к

занятиям: изучение теоретического материала, чтение учебников и дополнительных источников, конспектирование; подготовка к промежуточной аттестации; самостоятельное изучение дополнительных материалов; анализ и интерпретация данных – составление аналитического отчета обучающегося по дисциплине.

Условия реализации рабочей программы дисциплины

Материально-техническое обеспечение реализации дисциплины соответствует материально-техническому обеспечению, указанному в разделе 3 образовательной программы.

Учебно-методическое обеспечение (электронные учебно-методические материалы) освоения учебной дисциплины

Электронные учебные издания

Куклина, Е. Н. Организация самостоятельной работы студента / Е. Н. Куклина, М. А. Мазниченко, И. А. Мушкина. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 235 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06270-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562503

Зорина, Е. М. Метапредметная компетенция преподавателей и обучающихся / Е. М. Зорина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 130 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17997-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].

Электронные методические издания

Мотивация студентов к обучению и воспитательная деятельность — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 1 с. — (Юрайт.Академия). — ISBN 978-5-534-14536-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/533252

Мотивация студентов к обучению и профессиональному развитию — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 5 с. — (Юрайт.Академия). — ISBN 978-5-534-14536-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/509597

Информационное обеспечение освоения учебной дисциплины представляет собой перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

Каждый обучающийся обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечной системе (цифровой (электронной) библиотеке) «ЮРАЙТ» (https://urait.ru/), содержащей издания учебно-методической и иной литературы.

Каждый обучающийся обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к федеральной государственной информационной системе «Национальная электронная библиотека» (https://rusneb.ru/).

Состав необходимого комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: Яндекс Браузер (реестровая запись №3722 от 23.07.2017 в едином реестре российских программ для

электронных вычислительных машин и баз данных); Яндекс.Телемост (реестровая запись №13556 от 20.05.2022 в едином реестре российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных)

Электронные информационные ресурсы (ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»):

- Состав современных профессиональных баз данных
Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/)
Открытые данные России (https://data.gov.ru/)
Статистический Отдел Организации Объединенных Наций (United Nations Statistics Division) (http://data.un.org/)
База данных ЮНЕСКО (https://www.unesco.org/en/key-data)

- Состав информационных справочных систем
База знаний Открытого правительства (http://wiki.ac-forum.ru/)
Высшая аттестационная комиссия при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации (https://vak.minobrnauki.gov.ru/main)
Российский фонд фундаментальных исследований (https://www.rfbr.ru/)
Официальный интернет-портал правовой информации (Государственная система правовой информации) (http://pravo.gov.ru/)
Система обеспечения законодательной деятельности (https://sozd.duma.gov.ru/)
Собрание законодательства Российской Федерации (https://www.szrf.ru/)
Государственная автоматизированная система Российской Федерации «Правосудие» (ГАС «Правосудие») (https://sudrf.ru/)
Нормативные правовые акты в Российской Федерации. Министерство юстиции Российской Федерации (http://pravo.minjust.ru/)

- Иные информационные ресурсы - информационные ресурсы органов государственной власти
Президент России (http://kremlin.ru/)
Правительство России (http://government.ru/)
Министерство науки и высшего образования РФ (https://www.minobrnauki.gov.ru/)
Министерство просвещения РФ (https://edu.gov.ru/)
Министерство экономического развития Российской Федерации (https://www.economy.gov.ru/)
Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации (https://digital.gov.ru/)

- Иные информационные ресурсы - периодическими издания
ТАСС (https://tass.ru/)
РИА НОВОСТИ (https://ria.ru/)
Коммерсантъ (https://www.kommersant.ru/)
RT (https://rt.com/)

- Информационные поисковые системы
Яндекс (https://ya.ru/)

MAIL.RU (https://www.mail.ru/)