



**Евразийская
академия**

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ЕВРАЗИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ"

УТВЕРЖДАЮ
Ректор
_____ /Замельный 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 № 1: Введение в управление рисками на рынке ценных бумаг
- Тема № 2: Источники риска на рынке ценных бумаг
- Тема № 3: Рыночный риск: виды и методы оценки
- Тема № 4: Кредитный риск: виды и методы оценки
- Тема № 5: Риск ликвидности: виды и методы оценки
- Тема № 6: Операционный риск: виды и методы оценки
- Тема № 7: Правовой риск и риск комплаенса
- Тема № 8: Репутационный риск
- Тема № 9: Страновой риск и политический риск
- Тема № 10: Риск процентных ставок
- Тема № 11: Валютный риск
- Тема № 12: Инфляционный риск
- Тема № 13: Риск концентрации
- Тема № 14: Системный риск
- Тема № 15: Специфический риск
- Тема № 16: Измерение риска: VaR (Value at Risk)
- Тема № 17: Измерение риска: Expected Shortfall (ES)
- Тема № 18: Измерение риска: сценарный анализ
- Тема № 19: Измерение риска: стресс-тестирование
- Тема № 20: Моделирование риска: методы Монте-Карло
- Тема № 21: Моделирование риска: историческое моделирование
- Тема № 22: Управление рыночным риском: хеджирование
- Тема № 23: Управление рыночным риском: диверсификация
- Тема № 24: Управление кредитным риском: кредитные рейтинги
- Тема № 25: Управление кредитным риском: обеспечение
- Тема № 26: Управление риском ликвидности: управление активами и пассивами
- Тема № 27: Управление операционным риском: внутренний контроль
- Тема № 28: Управление правовым риском: комплаенс
- Тема № 29: Управление репутационным риском: PR и коммуникации
- Тема № 30: Психология принятия решений в условиях риска
- Тема № 31: Поведенческие финансы и управление рисками
- Тема № 32: Регулирование и надзор на рынке ценных бумаг
- Тема № 33: Базельские соглашения и управление рисками
- Тема № 34: Управление рисками в инвестиционных фондах
- Тема № 35: Управление рисками в брокерских компаниях
- Тема № 36: Управление рисками в страховых компаниях
- Тема № 37: Этические аспекты управления рисками
- Тема № 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/>)