

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 30.05.2024 10:54:17
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Экономический факультет

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ОЦЕНКА РИСКОВАННОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.04.01 ЭКОНОМИКА

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ В СЕКТОРАХ ЭКОНОМИКИ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2024 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Оценка рискованности ценных бумаг» входит в программу магистратуры «Финансовое управление в секторах экономики» по направлению 38.04.01 «Экономика» и изучается в 3 семестре 2 курса. Дисциплину реализует Кафедра финансов и кредита. Дисциплина состоит из 5 разделов и 15 тем и направлена на изучение статистических моделей оценки риска, современных измерителей, таких как показатели чувствительности цен для ценных бумаг с фиксированным доходом и меры чувствительности для различных видов опционов. Много внимания уделено показателям стоимости под риском (VaR).

Целью освоения дисциплины является формирование у будущих специалистов финансово-кредитного профиля о подходах и методах оценки рисков ценных бумаг

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Оценка рискованности ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1 Формулирует проблему, решение которой напрямую связано с достижением цели проекта; УК-2.2 Определяет связи между поставленными задачами и ожидаемые результаты их решения; УК-2.3 В рамках поставленных задач определяет имеющиеся ресурсы и ограничения, действующие правовые нормы;
УК-7	Способен: искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных	УК-7.1 Осуществляет поиск нужных источников информации и данных, воспринимает, анализирует, запоминает и передает информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; УК-7.2 Проводит оценку информации, ее достоверность, строит логические умозаключения на основании поступающих информации и данных;
ПК-4	способен проводить оценку и мониторинг эффективности государственного предпринимательства, формировать стратегии повышения его эффективности	ПК-4.1 Способен анализировать формы и методы государственного предпринимательства; ПК-4.2 Способен формировать стратегии повышения эффективности деятельности государственных и совместных предприятий;
ПКО-2	Способен осуществлять анализ и оценку направлений развития денежно-кредитных, финансовых институтов и рынков с учетом мировых и	ПКО-2.1 Способен проводить анализ, оценку и прогнозирование динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровне; ПКО-2.2 Способен обосновывать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
	страновых факторов	финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом; ПКО-2.3 Способен представлять результаты анализа в форме обзоров, экспертных заключений по вопросам своей профессиональной области;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Оценка рискованности ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Оценка рискованности ценных бумаг».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
УК-7	Способен: искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных	ГИС в управлении отраслями и территориями; Эконометрика (продвинутый курс); Информационные базы данных;	Преддипломная практика;
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Научно-исследовательская работа; <i>Управление инвестиционным портфелем**;</i> <i>Проектное финансирование и экспертиза технико-экономического обоснования**;</i> <i>Актуальные проблемы финансов**;</i> <i>Компьютерные инструменты бизнес-аналитики**;</i>	Преддипломная практика;
ПКО-2	Способен осуществлять анализ и оценку	Корпоративные финансы; Налоговый менеджмент в	Преддипломная практика;

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
	направлений развития денежно-кредитных, финансовых институтов и рынков с учетом мировых и страновых факторов	корпоративном и государственном секторе; <i>Управление инвестиционным портфелем**</i> ; Инвестиционные банковские риски; <i>Проектное финансирование и экспертиза технико-экономического обоснования**</i> ; <i>Актуальные проблемы финансов**</i> ; <i>Компьютерные инструменты бизнес-аналитики**</i> ;	
ПК-4	способен проводить оценку и мониторинг эффективности государственного предпринимательства, формировать стратегии повышения его эффективности	Госпредпринимательство; <i>Управление инвестиционным портфелем**</i> ; <i>Проектное финансирование и экспертиза технико-экономического обоснования**</i> ; <i>Актуальные проблемы финансов**</i> ; <i>Компьютерные инструменты бизнес-аналитики**</i> ;	Преддипломная практика;

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Оценка рискованности ценных бумаг» составляет «2» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			3
<i>Контактная работа, ак.ч.</i>	27		27
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	27		27
<i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i>	18		18
<i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i>	27		27
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	72	72
	зач.ед.	2	2

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
Раздел 1	Финансовые потери и риски. Рейтинги как измеритель финансового риска ценных бумаг.	1.1	Характеристика финансовых потерь и рисков	ЛК, СЗ
		1.2	Виды рейтингов, используемых для оценки финансового риска	ЛК, СЗ
		1.3	Использование рейтингов для оценки финансового риска	ЛК, СЗ
Раздел 2	Статистические измерители финансового риска ценных бумаг	2.1	Волатильность и стандартное отклонение как измерители риска ценных бумаг	ЛК, СЗ
		2.2	Волатильность портфеля ценных бумаг	ЛК, СЗ
		2.3	Коэффициент бета и его использование при оценке риска ценных бумаг	ЛК, СЗ
		2.4	Оценка вероятности кредитного дефолта по ценной бумаге	ЛК, СЗ
Раздел 3	Оценка рисков у ценных бумаг с фиксированным доходом	3.1	Оценка дюрации долговых ценных бумаг. Модифицированная дюрация	ЛК, СЗ
		3.2	Мера выпуклости при оценки рисков облигаций. Чувствительности цены финансового инструмент как функция дюрации и меры выпуклости	ЛК, СЗ
Раздел 4	Оценка рисков производных ценных бумаг	4.1	Сущность опциона	ЛК, СЗ
		4.2	Волатильность при определении цены опциона	ЛК, СЗ
		4.3	Стоимость опциона. Модель Блека-Шоулза для определения цены опциона	ЛК, СЗ
Раздел 5	Стоимость под риском VAR (value at risk)	5.1	Непараметрический расчет VAR.	ЛК, СЗ
		5.2	Параметрический расчет VAR.	ЛК, СЗ
		5.3	Оценивание VAR для ценных бумаг.	ЛК, СЗ

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Лекционная	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, оснащенная комплектом специализированной мебели; доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free

		FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free
Семинарская	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Бутрова, Елена Викторовна. Риск-менеджмент : учебное пособие / Е. В. Бутрова ; Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Российский университет дружбы народов". - Москва : РУДН, 2021. - 75 с. : табл.; 20 см

2. Финансовые и банковские риски : учебник / Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухина, Ю. А. Долгих, В. А. Татьянников, Е. В. Стрельников, Р. Ю. Луговцов, М. Н. Клименко под ред. Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухиной ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с. : ил. – Библиогр.: в конце глав

3. Энциклопедия финансового риск-менеджмента : [16+] / В. Е. Барбаумов, М. А. Рогов, Д. Ф. Щукин [и др.] ; под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. – 4-е изд., испр. и доп. – Москва : Альпина Паблишер, 2019. – 932 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=570360> (дата обращения: 10.05.2022). – Библиогр.: с. 885-888. – ISBN 978-5-9614-0824-9. – Текст : электронный

Дополнительная литература:

1. Деревяшкин, С. А. Оценка рисков : [16+] / С. А. Деревяшкин ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2019. – 74 с. : табл., граф., схем., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=570617> (дата обращения: 10.05.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8158-2097-5. – Текст : электронный

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации

<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS

<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Оценка рискованности ценных бумаг».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Оценка рискованности ценных бумаг» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РАЗРАБОТЧИК:

<hr/> <i>Должность, БУП</i>	<hr/> <i>Подпись</i>	<hr/> Абрамов Геннадий Федорович <i>Фамилия И.О.</i>
-----------------------------	----------------------	--

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

<hr/> Заведующий кафедрой <i>Должность БУП</i>	<hr/> <i>Подпись</i>	<hr/> Динец Дарья Александровна <i>Фамилия И.О.</i>
---	----------------------	---

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

<hr/> <i>Должность, БУП</i>	<hr/> <i>Подпись</i>	<hr/> <i>Фамилия И.О.</i>
-----------------------------	----------------------	---------------------------