

СОГЛАСОВАНА

решением Ученого совета
АНО ВО «МБИ
имени Анатолия Собчака»
(протокол от «25» декабря 2025 г. № 7)

УТВЕРЖДЕНА

приказом ректора
АНО ВО «МБИ
имени Анатолия Собчака»
от «30» декабря 2025 г. № 59

Рабочая программа дисциплины «Риски управления портфелем финансовых активов»

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация:
Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

уровень образования
высшее образование - специалитет

форма обучения
очная

год набора
2026

Санкт-Петербург
2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ.....	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*	4
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
5.1 Рекомендуемая литература.....	8
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	9
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)	9
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	9
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	10

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	формирование у обучающихся системных фундаментальных знаний в области оценки и управления финансовыми рисками, а также факторами и показателями, характеризующими рискованность различных финансовых активов; приобретение практических навыков использования инструментов и методов риск-менеджмента; применение на практике полученных знаний и умений в соответствии с международными требованиями к избранному виду деятельности.
--------------	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.О.34 Риски управления портфелем финансовых активов относится к обязательной части Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.	ОПК-2.2. Интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации, использует полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности	Знает: - место и роль аудита в системе государственного финансового контроля; - содержание Федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности; - организационные основы планирования аудиторской проверки; - организацию системы внутреннего контроля в организациях и использование ее результатов для целей аудиторской проверки объекты и принципы контрольно-ревизионных проверок; - основные направления контрольно-ревизионных проверок; - методы контрольно-ревизионных проверок; - документирование контрольно-ревизионных проверок; - использование материалов контрольно-ревизионных проверок Умеет: - разрабатывать типовые документы по планированию аудиторской проверки; - применять аудиторские процедуры для оценки правильности показателей бухгалтерского учета и отчетности, отдельных фактов финансово-хозяйственной деятельности составить план и программу контрольно-ревизионных проверок; - применить методы контроля и ревизии к конкретным объектам проверки; - провести контрольно-ревизионные проверки; - сделать выводы о законности и дать оценку финансовым результатам деятельности организации Обладает навыками методами проверки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций; - навыками подготовки предложения для текста аудиторского заключения.-. использования контрольных функций бухгалтерского учета и аудита в организациях; - навыками проведения внутреннего финансового контроля.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1 Основы	Лекция. Понятие финансового риска и неопределенности.	4	2		12

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
теории финансовых рисков. Соотношение риска и неопределенности	Сущностные характеристики финансового риска: экономическая природа, объективность проявления, действие в условиях выбора, альтернативность выбора, целенаправленное действие, вероятность достижения цели, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, динамичность уровня, субъективность оценки. Развитие теории рисков в историческом аспекте. Факторы, обуславливающие повышение роли теории рисков в современном мире. Концепции риска: риск как опасность, риск как неопределенность, риск как возможность. Особенности финансовых рисков в условиях российского финансового рынка.				
Тема 2 Классификация финансовых рисков	Лекция. Основные виды финансовых рисков: риск снижения финансовой устойчивости, риск неплатежеспособности, инвестиционный риск, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный риск, кредитный риск, налоговый риск, инновационный финансовый риск, криминогенный риск и прочие виды рисков. Виды рисков по характеризующему объекту, по совокупности исследуемого, по комплексности, по источникам возникновения, по характеру финансовых последствий, по характеру проявления во времени, по уровню вероятности реализации, по уровню возможных финансовых потерь, по возможности предвидения, по возможности страхования.	4	2		12
Тема 3 Количественная и качественная оценка рисков. Факторы риска	Лекция. Концепции анализа риска: технократическая, экономическая, психологическая, социологическая. Виды и задачи анализа риска. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска. Методы анализа риска: феноменологический, детерминистский, вероятностный, экспертный. Методы оценки риска: статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, эвристический. Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза. Проблемы выбора метода управления финансовыми рисками. Будущая и приведенная стоимость денежного потока. Финансовые ренты. Факторы, определяющие степень риска экономической деятельности.	2	2		13
Тема 4 Риски предприятий реального сектора экономики	Лекция. Содержание предпринимательского риска. Концепция приемлемого риска. Основы неоклассической теории рисков. Основные виды предпринимательской деятельности и их характеристика. Факторы, формирующие профиль рисков организации. Риск-анализ основных видов экономической деятельности организации. Общая характеристика экономической деятельности организации. Риски производственной деятельности организации. Финансовые риски организации и их влияние на предпринимательство. Коммерческие и посреднические риски и их роль в предпринимательской деятельности.	2	2		13
Тема 5 Инвестиционные риски и их оценка	Лекция. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Виды рисков и их классификация по этапам осуществления инвестиционных проектов: общие для всех этапов осуществления проектов риски (риски окружающей среды); риски инвестиционной фазы – превышения сметы капитальных вложений, нарушения сроков завершения инвестиционного этапа, низкого качества работ; эксплуатационные риски (производственно-сбытовые, рыночные, технологические, административные и др.), финансовые риски и экономические. Задачи анализа инвестиционных рисков. Оценка финансовых последствий воздействия различных видов рисков.	2	4		13

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 6 Методы управления рисками. Организация эффективной системы риск-менеджмента	Лекция. Понятие управления финансовыми рисками и его особенности. Управление фи-нансовыми рисками предприятия как система принципов и методов разработки и реализации рискованных финансовых решений. Цель управления финансовыми рисками. Задачи управления финансовыми рисками. Основные принципы управления финансовыми рисками. Группировка финансовых операций по зонам риска с позиций возможных финансовых потерь при наступле-нии рискового случая. Проблемы выбора метода управления финансовыми рисками. Диверси-фикация как один из основных способов снижения риска. Диверсификация инвестиций в цен-ные бумаги. Риск портфеля ценных бумаг. Фронт эффективных портфелей. Коэффициент Шар-па. Хеджирование как метод управления рисками. Терминология хеджирования. Ценообразование производных финансовых инструментов. Формула Блэка-Шоулза. Греческие меры риска. Управление рисками инвестиционного портфеля Понятие иммунизации портфеля. Методы им-мунизации портфеля финансовых инструментов. Критерии оптимизации портфеля. Класси-фикация рисков страховой компании. Количественные и качественные характеристики уровня риска страховой компании. Рэнкинги и рейтинги страховых компаний. Методы оценки и управления рисками страховщика: тарифная политика, резервная политика, перестрахование, управление страховым портфелем (диверсификация), андеррайтинг. Основные риски кредитных организаций. Кредитный риск. Уровни управления кредитным риском (индивидуальный, порт-фельный). Методы управления кредитным риском: лимитирование; диверсификация; резерви-рование; страхование; обеспечение обязательств. Последовательность действий по управлению финансовыми рисками. Организация про-цесса управления финансовыми рисками. Основные этапы: формирование информационной ба-зы управления финансовыми рисками, идентификация финансовых рисков и стадии инденти-фикации, оценка уровня финансовых рисков, оценка возможностей снижения исходного уровня финансовых рисков, установление системы критериев принятия рискованных решений, принятие рискованных решений, выбор и реализация методов нейтрализации возможных негативных по-следствий финансовых рисков, мониторинг и контроль финансовых рисков.	2	4		13
Форма аттестации (зачет):					
Всего по дисциплине:		16	16		76

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
Кузнецова, Е. В. Управление портфелем проектов как инструмент реализации корпоративной стратегии : учебник для вузов / Е. В. Кузнецова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 177 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07425-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. —	URL: https://urait.ru/bcode/584065

Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582946
Круи, Майкл. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 390 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный — URL: https://urait.ru/viewer/osnovy-risk-menedzhmenta-510526 .
Шкурко, Валентина Евгеньевна. Управление рисками проекта: учебное пособие для вузов / В.Е. Шкурко; под научной редакцией А.В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 182 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный — URL: https://urait.ru/viewer/upravlenie-riskami-proekta-493673 .
Воронцовский, Алексей Владимирович. Управление рисками: учебник и практикум для вузов /А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. (Высшее образование). — Текст: электронный - URL: https://urait.ru/viewer/upravlenie-riskami-489580 . —
Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560309
Казакова, Н. А. Современный стратегический анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 469 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11138-5. — Текст : электронный — URL: https://urait.ru/bcode/511185 .
Хоминич, Ирина Петровна. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И.П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И.П. Хоминич - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 569 с. - (Высшее образование). — Текст: электронный — URL: https://urait.ru/viewer/upravlenie-finansovymi-riskami-511958 . -
Рягин, Юрий Игнатьевич. Рискология в 2 частях. Ч. 1 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 255 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный — URL: https://urait.ru/viewer/riskologiya-v-2-ch-chast-1-492118 .
Рягин, Юрий Игнатьевич. Рискология в 2 частях. Ч. 2 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 275 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный — URL: https://urait.ru/viewer/riskologiya-v-2-ch-chast-2-492120 .

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- Офисное приложение - Р7-Офис;
- Антивирус - Kaspersky Endpoint Security;

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Юрайт - https://urait.ru/
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
6.	Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ - https://www.garant.ru/

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

Аудитория для проведения занятий лекционного типа Специализированная мебель, учебно-наглядные пособия и технические средства обучения: динамики, проектор, экран, ноутбук/ПК

Аудитория для проведения занятий семинарского типа

Специализированная мебель для деловых игр, наборы демонстрационного оборудования, макеты, наглядные учебные пособия. Технические средства обучения: системный блок, монитор, клавиатура, мышь, телевизор.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям, обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения, обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций, дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- мета навыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институт обеспечивает:

— для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

— для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах.