

**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
имени М.В. ЛОМОНОСОВА**

Факультет государственного управления

Кафедра теории и методологии государственного и муниципального  
управления

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ»**

Направление подготовки 41.03.04. «Политология»

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Автор программы: к.э.н., Н.В. Макогонова

Заведующий кафедрой: д.э.н., академик С.Ю. Глазьев

## **I. Название дисциплины: «Финансовые риски»**

**II. Шифр дисциплины:** \_\_\_\_\_ (присваивается Управлением академической политики и организации учебного процесса)

## **III. Цели и задачи дисциплины «Финансовые риски»**

### **A. Цели дисциплины:**

Главная цель дисциплины «Финансовые риски» – сформировать у слушателей представление о базовых группах финансовых рисков (рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности) и дать общее представление о риск-менеджменте как специальном виде управления и основной методологии менеджмента безопасности.

### **Б. Задачи дисциплины:**

Основными задачами дисциплины «Финансовые риски» являются достижение следующих образовательных результатов, а именно:

(1) заложить концептуальные и процедурные основы риск-менеджмента, в том числе, сформировать понимание архитектуры риск-менеджмента (принципы риск-менеджмента, инфраструктура риск-менеджмента, процесс риск-менеджмента) и общий подход для поддержки стандартов риск-менеджмента, распространяющихся на конкретные риски и (или) отрасли (в целях гармонизации процессов управления рисками, описанных в семействе стандартов управления рисками);

(2) сформировать профессиональную модель поведения в отношении отбора и применения методов оценки риска и управления рисками (угрозами) хозяйственной деятельности экономического субъекта в целях их снижения до приемлемого (допустимого) уровня;

(3) применить инструментарий (процедуры) риск-менеджмента на примере отдельно взятого экономического (хозяйствующего) субъекта в ходе выполнения коллективного/индивидуального проекта;

(4) усвоить требования и процедуры передовых стандартов и практик по управлению рисками (по согласованию): (а) стандарты серии ISO 31000, (б) UNECE. Risk Management in Regulatory Frameworks: Towards a Better Management of Risks, UNECE. Recommendation on Risk Management in Regulatory Systems, UNECE. Recommendation on Crisis Management in Regulatory Systems, (в) COSO's Internal Control – Integrated framework, др.

## **IV. Место дисциплины в структуре ООП**

### **A. Информация об образовательном стандарте и учебном плане**

Программа дисциплины «Финансовые риски» составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта высшего образования Московского университета (Утвержден приказом по МГУ от 22 июля 2011 года № 729 (в редакции приказа по МГУ от 22 ноября 2011 года № 1066)) по направлению подготовки бакалавриата 41.03.04. «Политология». Учебный план разработан на факультете государственного управления и утвержден ректором Московского университета 21.03.2016 № 1.

### **Б. Информация о месте дисциплины в образовательном стандарте и учебном плане**

Дисциплина входит в вариативную часть дисциплин по выбору. Обучение дисциплине «Финансовые риски» осуществляется на 4 курсе бакалавриата во втором семестре.

### **В. Перечень дисциплин, которые должны быть освоены до начала освоения**

данной дисциплины: Теория управления; Экономическая политика; Государственное регулирование экономики.

**Г. Общая трудоёмкость дисциплины** составляет 72 часа/2 зачетные единицы

**Д. Форма промежуточной аттестации** — зачет.

**В. Формы проведения:**

- Аудиторная нагрузка — 40 академических часов, в том числе:  
лекции — 20 ак. часов;  
семинары – 20 ак. часов  
самостоятельная работа – 32 ак. часа.

**Формы текущего контроля:**

- коллоквиумы;
- отчёты по индивидуальным и коллективным проектам.

**VI. Распределение трудоемкости по разделам и темам:**

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины	Трудоемкость (в ак. часах) по формам занятий				Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
		Аудиторная	Лекции	Семинары	Самостоятельная работа	
1	Лекция 1. Финансовая политика государства как базовый (основной) элемент национальной безопасности. Типы и состав финансовой политики	2	2	-	-	Опрос Дискуссия
2	Тема семинара № 1. Формы контроля и организация работы со слушателями. Инициативный опрос	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
3	Лекция 2. Национальная система государственного регулирования финансовой, денежно-	2	2	-	2	Опрос Дискуссия

	кредитной и валютной политик в Российской Федерации. Международные институты и организации, созданные с целью обеспечения глобальной финансовой стабильности и устойчивого развития.					
4	Тема семинара № 2. Обоснование выбора субъекта (актора). Формирование общего представления о деятельности субъекта (актора) в целях выполнения коллективного/индивидуального проекта	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
5	Лекция 3. Приглашение к размышлению о месте и роли риск-ориентированного подхода в управлении. Статистические и нестатистические измерители финансовых рисков	2	2	-	2	Опрос Дискуссия
6	Тема семинара № 3. Защита понимания деятельности субъекта (актора), среды его функционирования и оценки финансовых рисков в рамках коллективного/индивидуального проекта в подгруппах первой очереди	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
7	Лекция 4. Общий подход для поддержки стандартов риск-менеджмента, распространяющихся на конкретные риски и (или) отрасли (в целях гармонизации процессов управления рисками, описанных в действующих и будущих стандартах)	2	2	-	2	Опрос Дискуссия

8	Тема семинара № 4. Защита понимания деятельности субъекта (актора), среды его функционирования и оценки финансовых рисков в рамках коллективного/индивидуального проекта в подгруппах второй очереди	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
9	Лекция 5. Архитектура риск-менеджмента, или Существенные взаимосвязи риск-менеджмента (принципы-инфраструктура-процесс)	2	2	-	2	Опрос Дискуссия
10	Тема семинара № 5. Защита Плана и Программы коллективного/индивидуального проекта по установленной форме в рамках коллективного/индивидуального проекта в подгруппах первой очереди	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
11	Лекция 6. Этапы процесса оценки риска и обзор стандартных методов оценки риска (31), или К вопросу о выборе метода оценки риска	2	2	-	2	Опрос Дискуссия
12	Тема семинара № 6. Защита Плана и Программы коллективного/индивидуального проекта по установленной форме в рамках коллективного/индивидуального проекта в подгруппах второй очереди	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
13	Лекция 7. Более детальный обзор некоторых стандартных методов оценки риска (13) и наиболее известных методов	2	2	-	2	Опрос Дискуссия

	оценки риска (VAR, stress-testing, EAR)					
14	Тема семинара № 7. Защита достигнутых результатов осуществленных процедур в рамках коллективного/индивидуального проекта, обоснование выбора итогового документа	2	-	2	2	Опрос Дискуссия
15	Лекции 8-9. Воздействие на риск, или Базовые (основные) риск-стратегии: исключение, снижение, компенсация и поглощение	4	4	-	2	Опрос Дискуссия
16	Тема семинаров № 8-9. Защита итогового документа в рамках коллективного/индивидуального проекта в подгруппах первой очереди	4	-	4	2	Опрос Дискуссия
17	Конференция	2	2	-	-	Дискуссия
18	Итоговая контрольная работа	2	-	2	2	Опрос
19	<b>ИТОГО</b>	<b>40</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>32</b>	Зачет

## **VII. Содержание дисциплины по разделам и темам — аудиторная и самостоятельная работа**

**Тема ЛЕКЦИИ № 1. Финансовая политика государства как базовый (основной) элемент национальной безопасности.** (1) Природа современных финансов. (2) Возрастающее влияние финансовой политики государства в современных условиях на фоне роста структурных дисбалансов в мировой экономике и финансовой системе, растущей суверенной задолженности, волатильности рынка энергоресурсов, соответственно, сохраняется высокий риск повторения масштабных финансово-экономических кризисов. Злоупотребление отдельными государствами экономическими методами и инструментами финансовой, торговой, инвестиционной и технологической политик для решения специальных геополитических задач ослабляет устойчивость системы международных экономических отношений в целом. (3) Типы финансовой политики: классическая, планово-директивная, регулирующая. (4) Структура и задачи финансовой политики государства. (5) Практическое задание по курсу «Финансовые риски».

**Тема ЛЕКЦИИ № 2. Национальная система государственного регулирования финансовой, денежно-кредитной и валютной политик в Российской Федерации.**

**Международные институты и организации, созданные с целью обеспечения глобальной финансовой стабильности и устойчивого развития.** (1) Основные методологические принципы проведения финансовой политики. (2) Элементы системы управления государственными финансами. (3) Общее управление системой финансов посредством *высших органов власти и управления*, в том числе: (а) Президент РФ определяет цели финансовой политики, подписывает бюджетный план, имеет право «вето» на финансовое законодательство, принятое Федеральным Собранием РФ; (б) Федеральное Собрание РФ (Совет Федерации и Государственная Дума) устанавливает налоги, сборы, неналоговые платежи, утверждает федеральный бюджет, принимает финансовое законодательство (Бюджетный кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ) и др.; (в) Правительство РФ разрабатывает федеральный бюджет, выступает как координирующий центр управления финансами; (г) Министерство финансов РФ (Минфин России) — центральный орган, осуществляющий реализацию финансовой политики, обеспечивает единство финансовой, денежно-кредитной и валютной политики в Российской Федерации, координирует деятельность других федеральных органов исполнительной власти; (д) Денежно-кредитная политика Банка России на современном этапе и ее нормативно-правовая база; (е) Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики как программный документ для Банка России на среднесрочную перспективу.

**Тема ЛЕКЦИИ № 3. Приглашение к размышлению о месте и роли риск-ориентированного подхода в управлении. Статистические и нестатистические измерители финансовых рисков** (1) Управление рисками, или Риск-менеджмент как специальный вид управления. (2) Некоторые базовые категории, понятия и концепции риск-менеджмента в ретроспективе. (3) Концептуальный подход и методы управления рисками. (4) Санкт-Петербургский парадокс, или Как все начиналось?!

**Тема ЛЕКЦИИ № 4. Общий подход для поддержки стандартов риск-менеджмента, распространяющихся на конкретные риски и (или) отрасли** (в целях гармонизации процессов управления рисками, описанных в действующих и будущих стандартах). (1) Современные феномены. (2) Атомарная модель риск-менеджмента (субъект и объекты управления рисками). (3) Мегафакторы хозяйственных рисков. (4) Парадигмы риск-менеджмента (фрагментированный и интегрированный (комплексный) риск-менеджмент). (5) Идентификация уровня сложности риск-менеджмента. (6) Существенные взаимосвязи риск-менеджмента (*принципы-инфраструктура-процесс*), или Архитектура риск-менеджмента: принципы риск-менеджмента.

**ТЕМА ЛЕКЦИИ № 5. Архитектура риск-менеджмента, или Существенные взаимосвязи риск-менеджмента (принципы-инфраструктура-процесс).** (1) «Модульный подход» к пониманию деятельности экономического субъекта, среды его функционирования и оценке риска, или модель «5-ти проблем». (2) Структура политики риск-менеджмента. (3) Место и роль управленческого учета и нефинансовой отчетности в системе внутреннего контроля.

**ТЕМА ЛЕКЦИИ № 6. Этапы процесса оценки риска и обзор стандартных методов оценки риска (31), или К вопросу о выборе метода оценки риска.** 1. Мозговой штурм. 2. Структурированные или частично структурированные интервью. 3. Метод Дельфи. 4. Контрольные листы. 5. Предварительный анализ опасностей (РНА). 6. Исследование опасности и работоспособности (HAZOP). 7. Анализ опасности и критических контрольных точек (НАССР). 8. Оценка токсикологического риска. 9. Структурированный анализ сценариев методом «что, если?» (SWIFT). 10. Анализ сценариев. 11. Анализ воздействия на бизнес (BIA). 12. Анализ первопричины (RCA). 13. Анализ видов и

последствий отказов (FMEA). 14. Анализ дерева неисправностей (FTA). 15. Анализ дерева событий (ETA). 16. Анализ причин и последствий. 17. Причинно-следственный анализ. 18. Анализ уровней защиты (LOPA). 19. Анализ дерева решений. 20. Анализ влияния человеческого фактора (HRA). 21. Анализ «галстук-бабочка». 22. Техническое обслуживание, направленное на обеспечения надежности. 23. Анализ скрытых дефектов (SA). 24. Марковский анализ. 25. Моделирование методом Монте-Карло. 26. Байесовский анализ и сети Байеса. 27. Кривые FN. 28. Индексы риска. 29. Матрица последствий и вероятностей. 30. Анализ эффективности затрат. 31. Мультикритериальный анализ решений (MCDA).

**ТЕМА ЛЕКЦИИ № 7. Более детальный обзор некоторых стандартных методов оценки риска (13) и наиболее известных методов оценки риска (VAR, stress-testing, EAR).** 1. Структурированные или частично структурированные интервью. 2. Контрольные листы. 3. Структурированный анализ сценариев методом «что, если?» (SWIFT). 4. Анализ сценариев. 5. Анализ воздействия на бизнес (BIA). 6. Анализ первопричины (RCA). 7. Анализ дерева событий (ETA). 8. Анализ причин и последствий. 9. Причинно-следственный анализ. 10. Анализ влияния человеческого фактора (HRA). 11. Матрица последствий и вероятностей. 12. Анализ эффективности затрат. 13. Мультикритериальный анализ решений (MCDA). 14. VAR. 15. Stress-testing. 16. EAR.

**ТЕМА ЛЕКЦИЙ № 8-9. Воздействие на риск, или Базовые (основные) риск-стратегии: исключение, снижение, компенсация и поглощение. Часть I.** Основные формы реализации стратегии исключения рисков: (1) предупреждение, (2) приостановление и (или) прекращение осуществляемой деятельности, (3) отказ от планируемой деятельности. Контроль как главная форма реализации стратегии снижения рисков. **Часть II.** Стратегия компенсации рисков: область применения и риски стратегии компенсации. Стратегия поглощения рисков: сфера применения и риски стратегии поглощения. Оценка инфраструктуры отчетности по рискам в Российской Федерации, в том числе, в государственном секторе.

#### **ТЕМА ЗАНЯТИЯ № 10. Конференция.**

**Самостоятельная работа к семинарам № 1-2:** Формы контроля и организация работы со слушателями. Инициативный опрос. Самоорганизация в целях выполнения коллективного или индивидуального проекта. Организация отбора субъекта (актора) и *его утверждение* в целях выполнения коллективного/индивидуального проекта.

**Самостоятельная работа к семинару № 3:** Определение задач ответственного исполнителя и других исполнителей в рамках подгрупп, проведение первичного совещания по планированию в рамках подгрупп, формализация условий в целях выполнения коллективного/индивидуального проекта.

**Самостоятельная работа к семинару № 4:** Закрепление проблем/сегментов/элементов и т. д. за определенными членами подгруппы. Проработка закрепленных участков в целях выступления на семинаре по согласованной модели понимания деятельности субъекта (актора). Заккрытие этапа предварительного планирования.

**Самостоятельная работа к семинару № 5:** Разработка общей стратегии и детального подхода к ожидаемому характеру, срокам проведения и объему процедур для достижения установленной цели. Данные по планированию. Заккрытие этапа планирования.

**Самостоятельная работа к семинару № 6-7:** Осуществление запланированных процедур



в целях сбора доказательств. Организация выбора итогового отчетного документа. Формализация осуществленных процедур и формирование *сводного* отчетного документа. Закрытие этапа осуществления.

**Самостоятельная работа к семинару № 8-9:** Формирование итоговой презентации и *первичного итогового* отчетного документа **в целях устного этапа защиты курсового проекта на семинаре.** Закрытие заключительного этапа. Формирование *скорректированного итогового* отчетного документа и его отправление в день устной защиты по эл. почте Лектору **в целях письменного этапа защиты курсового проекта** с последующим получением рецензии Лектора.

### **VIII. Перечень компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины «Финансовые риски»**

Изучение дисциплины «Финансовые риски» направлено на формирование у обучающегося следующих компетенций:

*Инструментальные компетенции:*

- способность использовать полученные экономические знания в контексте своей социальной и профессиональной деятельности (ИК-6);

*Системные компетенции:*

- способность и готовность к принятию ответственности за свои решения в рамках профессиональной компетенции, способность принимать нестандартные решения, разрешать проблемные ситуации (СК-7).

### **IX. Используемые образовательные, научно-исследовательские, научно-производственные технологии**

#### **А. Образовательные технологии**

- лекции и семинары;
- обучение действием на основе выполнения практических заданий;
- интерактивная часть занятий проходит в форме обсуждения индивидуальных практических заданий, дискуссий по темам.

#### **Б. Научно-исследовательские технологии**

В ходе учебного процесса при выполнении самостоятельной работы, а также при обсуждении её результатов в рамках интерактивных форм взаимодействия:

- метод «мозгового штурма» (брейнсторминга);
- технологии проектной командной работы.

#### **В. Научно-производственные технологии**

Ознакомление с направленными материалами и подготовка к ответам на вопросы для повторения и к дискуссии.

### **X. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов, оценочные средства контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

#### **Учебно-методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы студентов:**

Основные формы самостоятельной работы:

- подготовка к опросу по темам лекций и семинаров;
- подготовка к дискуссиям, ознакомление с текстом заданных источников;
- выполнение индивидуальных и групповых проектов;

- подготовка докладов.

### **Степень освоения курса определяется различными формами контроля:**

- текущий контроль (систематическое посещение занятий и степень готовности и активности в ответах на вопросы, вынесенных для повторения, участие в дискуссиях);
- промежуточный контроль – проверка усвоения теоретических знаний из лекций и литературы, рекомендованной для самостоятельного чтения посредством опроса и практических заданий.

Форма заключительного контроля – зачет.

### **Примерный список вопросов для проведения итоговой аттестации**

1. Процедуры предварительного этапа планирования риск-менеджмента в части финансовых рисков.
2. Процедуры этапа планирования риск-менеджмента в части финансовых рисков.
3. Процедуры этапа осуществления риск-менеджмента в части финансовых рисков.
4. Процедуры заключительного этапа риск-менеджмента в части финансовых рисков.
5. Оценка финансового риска методом структурированных или частично структурированных интервью.
6. Оценка финансового риска методом контрольных листов.
7. Оценка финансового риска методом структурированного анализа сценариев методом «что, если?» (SWIFT).
8. Оценка финансового риска методом анализа сценариев.
9. Оценка финансового риска методом анализа воздействия на субъект (актора) (BIA).
10. Оценка финансового риска методом анализа первопричины (RCA).
11. Оценка финансового риска методом анализ дерева событий (ETA).
12. Оценка финансового риска методом анализа причин и последствий.
13. Оценка финансового риска методом причинно-следственного анализа.
14. Оценка финансового риска методом анализа влияния человеческого фактора (HRA).
15. Оценка финансового риска методом матрицы последствий и вероятностей.
16. Оценка финансового риска методом анализа эффективности затрат.
17. Оценка финансового риска методом мультикритериального анализа решений (MCDA).
18. Оценка финансового риска методом VAR.
19. Оценка финансового риска методом стресс-тестинга (stress-testing).
20. Оценка финансового риска методом EAR.

## **XI. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины «Финансовые риски»**

### **А. Основная литература:**

1. *Глазьев С.Ю.* Актуальные проблемы развития российской экономики – С-Пб.: Санкт-Петербургский гуманитарный университет профсоюзов Санкт-Петербург, 2017 – 48 с. – ISBN 978-5-7621-0924-6
2. Финансовая диагностика и оценка публичных компаний: учеб. пособие / Под ред. Н. С. Вороновой, Н. А. Львовой. М.: Проспект, 2017.
3. Проактивный кризис-менеджмент (диагностика и реструктуризация): учеб. пособие / Под ред. Н. А. Львовой, Н. В. Покровской. М.: Проспект, 2017.
4. *Кузнецова В.В.* Таргетирование инфляции: международные дискуссии и практики: учебное пособие // В.В. Кузнецова. – М.: КУРС, 2018.

5. *Кузнецова В.В.* Управление суверенной задолженностью: учебное пособие // В.В. Кузнецова. – М.: ИНФРА-М, 2017.
6. Денежно-кредитная политика центральных банков: анализ, опыт, перспективы [Текст]: учебное пособие / Московский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, Экономический фак. - Москва: РГ-Пресс, 2013. - 222, [1] с. : ил., табл.; 21 см.; ISBN 978-5-9988-0174-7
7. *Норман П.* Управляя рисками. Клиринг с участием центральных контрагентов на глобальных финансовых рынках/Питер Норман; Пер. с англ. – М.: Манн, Иванов и Фарбер, 2013.
8. *Лукашевич И. Я.* Инвестиции: Учебник. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011.
9. *Макогонова Н.В.* Экономические кризисы в условиях глобализации. М. 2003.
10. *Сажина М.А.* Природа современных финансов: Монография / М.А.Сажина. – М.: ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2018.
11. *Стиглиц Дж.* Доклад Стиглица. О реформе международной валютно-финансовой системе: уроки глобального кризиса. Доклад Комиссии финансовых экспертов ООН. – М.: Междунар. отношения. 2010.
12. Рекомендации ФАТФ. Международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения / Пер. с англ. – М.: Вече, 2010.
13. *Четыркин Е. М.* Финансовые риски: науч.-практич. Пособие. – М.: Издательство «Дело» АНХ, 2008.
14. ГОСТ Р ИСО 31000-2018. Менеджмент риска. Принципы и руководство.
15. ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011. Менеджмент риска. Методы оценки риска.
16. COSO's Internal Control – Integrated framework. 2017.

#### **В. Дополнительная литература:**

17. Основные направления развития финансового рынка в Российской Федерации: [https://www.cbr.ru/finmarket/development/develop/main\\_directions/](https://www.cbr.ru/finmarket/development/develop/main_directions/) (16.05.2018)
18. Доклады, предоставляемые Минфином России Президенту и в Правительство РФ: <https://www.minfin.ru/ru/om/reports/> (16.05.2018)
19. Доклады о результатах деятельности Федерального казначейства РФ: <http://roskazna.ru/o-kaznachejstve/plany-i-otchety/o-rezultatakh-raboty-fk/>
20. Прогнозы социально-экономического развития Российской Федерации и отдельных секторов экономики: <http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/macro/prognoz/index> (16.05.2018).
21. *Ван Хорн Дж. К.* Основы управления финансами: Пер. с англ./Гл. ред. серии Я. В. Соколов. - М.: Финансы и статистика. - 800 с.: ил. - (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту). - 2003.
22. *Гаврилова Е. В.* Страхование. – М., 2012.
23. *Львова Н. А.* Финансовая диагностика предприятия / Н. А. Львова / Под ред. В.В.Иванова. – М.: Проспект, 2015.
24. *Львова Н. А.* Финансовая диагностика компаний-эмитентов / Н.А.Львова / Исследование финансовых рынков: теория, методология, практика: колл. монография / под науч. ред. д-ра экон. наук, доц. Н.Б. Болдыревой, д-ра экон. наук, проф. Г.В.Черновой. – Тюмень: Издательство Тюменского государственного университета, 2014.
25. Актуальные вопросы корпоративных финансов: диагностика эмитентов / Н.С.Воронова, И.А.Дарушин, Н.А.Львова; отв. ред. Н.С.Воронова. – СПб.: НПК «РОСТ», 2012. – 142 с. – 8,8/3 п. л. Актуальные вопросы корпоративных финансов: диагностика эмитентов / Н.С.Воронова, И.А.Дарушин, Н.А.Львова; отв. ред. Н.С.Воронова. – СПб.: НПК «РОСТ», 2012.
26. *Линдгрэн М., Бандхольд Х.* Сценарное планирование. Связь между будущим и стратегией. 2009.

27. Рудык Н. Б. Поведенческие финансы или между страхом и алчностью. – М.: Дело, 2004.
28. Талей Н. О секретах устойчивости: Эссе; Прокрустово ложе: Философские и житейские афоризмы / Пер. с англ. А. Капанадзе. – М.: КоЛибри, Азбука-Аттикус, 2012.
29. Талей Н. Черный лебедь: под знаком непредсказуемости. – М.: Колибри, 2009.
30. Финансы в системе государственного и муниципального управления / Под ред. Л. А. Бабурина. – М., Ростов-на Дону: Издательский центр «МарТ», 2005.
31. Этрилл П. Финансовый менеджмент для неспециалистов. 3-е изд. / Пер. с англ. под ред. Е. Н. Бондаревской. — СПб.: Питер. — 608 с: ил. — (Серия «Классика МВА»). – 2006.
32. Principles for the Management of Credit Risk - final document // URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs75.pdf> (16.05.2018)

### **В. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

1. <https://www.cbr.ru/>
2. <https://www.minfin.ru/ru/>
3. <http://roskazna.ru/o-kaznachejstve/>
4. <https://www.ecb.europa.eu/pub/financial-stability/fsr/html/index.en.html>
5. <https://www.theirm.org/>
6. <http://rrms.ru;>
7. <http://www.behaviouralfinance.net;>
8. <http://www.cfainstitute.org;>
9. <http://www.conference-board.org/>
10. <http://www.ferma.eu;>
11. <http://www.irmsa.org.za;>
12. <http://www.iso.org/iso/home.htm;>
13. <http://www.palisade.com;>
14. [http://www.reglament.net/bank\\_offer\\_risk\\_manager.htm](http://www.reglament.net/bank_offer_risk_manager.htm)
15. <http://www.sba.gov>
16. <http://www.ssrn.com/>
17. [www.mhhe.com/thompson](http://www.mhhe.com/thompson)

### **ХП. Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовые риски»**

Учебный процесс предполагает использование мультимедийного оборудования для проведения презентаций лекций, групповых практических заданий студентов (ТСО: компьютер, проектор и экран либо компьютер и плазменная панель):

- Оборудование для компьютерной презентации
- Компьютер с подключением к сети Интернет
- Программное обеспечение, MS Word, PowerPoint, Prezi
- Множительная техника (ксерокс) для подготовки раздаточных материалов

Автор программы: к.э.н., МВА, аудитор, Н.В. Макогонова.

Программа одобрена на заседании кафедры теории и методологии государственного и муниципального управления 16 мая 2018 года, протокол № 7.

Заведующий кафедрой теории и методологии государственного и муниципального управления, академик

С.Ю. Глазьев