

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ

профессор _____ А.А.Аузан

« ____ » _____ 2021 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

Теория риска и управление рисками

Уровень высшего образования:

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Форма обучения:

ОЧНАЯ

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2021

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных образовательных программ высшего образования по направлению подготовки магистратуры 38.04.08 Финансы и кредит

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 28 декабря 2020 года, протокол №7

Год (годы) приема на обучение: 2021 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная*

Триместр:

2. Входные требования (реквизиты) для освоения дисциплины

Для успешного освоения данного курса требуются знания и умения, полученные в следующих дисциплинах:

- Управление рисками и страхование
- Теория вероятностей

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

При определении результатов обучения разработчик РПД ориентируется на компетенции и образовательные результаты, определенные магистерской программы, в рамках которой реализуется учебная дисциплина.

Компетенции выпускников (коды)	Индикаторы (показатели) достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), сопряженные с компетенциями
МПК-1. Способен проводить анализ состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, подготовка аналитических материалов	МПК-1.И-1. Проводит анализ текущего состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, готовит соответствующие отчеты и материалы	МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих
МПК-3. Способен определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими	МПК-3.И-2. Применяет методы управления рисками и поддерживает их уровень в пределах, обеспечивающих непрерывное и устойчивое	МПК-3.И-2.У-1. Умеет ранжировать и выделять наиболее опасные факторы и риски, которые могут повлиять на финансовую

событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие финансового института	развитие финансового института и его подразделений	деятельность и устойчивость финансового института МПК-3.И-2.У-2. Умеет удерживать уровень риска в рамках, обеспечивающих финансовую устойчивость финансового института
МПК-6. Способен проводить аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	МПК-6.И-1. Проводит аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	МПК-6.И-1.3-1. Знает методы проведения аналитической работы, связанной с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц МПК-6.И-1.У-1. Умеет анализировать финансовые и страховые аспекты деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц

4. Объем дисциплины по видам занятий

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы: 108 академических часов, в том числе 52 академических часов составляет контактная работа с преподавателем, 56 академических часов составляет самостоятельная работа магистранта.

5. Формат обучения

очный, с использованием обучающей среды Op.Econ (при необходимости допускается применение дистанционных образовательных технологий)

6. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий

	Всего (часы)	В том числе							
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем) <i>Виды контактной работы, часы</i>				Самостоятельная работа обучающегося <i>Виды самостоятельной работы, часы</i>			
		Занятия семинарского типа	Групповые консультации	Индивидуальные консультации	Всего				Всего
Тема 1 Современная концепция риска. Эволюция процесса измерения риска и инструментарий риск-менеджера	12	4	2	2	8				4
Тема 2 Страхование как метод управления рисками. Экономика страхования. Роль актуария в оценке и анализе рисков в страховании	12	4	2	2	8				4
Тема 3 Основные понятия и принципы актуарной математики	12	4	2	2	8				4

Тема 4. Методы оценки рисков в страховании (на примере страхования жизни)	12	4	2	2	8				4
Тема 5. Числа коммутации	12	4	2	2	8				4
Тема 6. Учет расходов в страховых премиях. Страховые резерв	12	4	2	2	8				4
Подготовка реферата	12								12
Подготовка к контрольной работе	8								8
Подготовка к промежуточной итоговой аттестации	12								12
Промежуточная аттестация	Письменная контрольная работа 4 часа								

Итого	108	28	12	12	56
-------	-----	----	----	----	----

Краткое содержание тем дисциплины

СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Современная концепция риска. Эволюция процесса измерения риска и инструментарий риск-менеджера

Риск как неотъемлемая часть бизнеса. Принятие решений в условиях неопределенности. Функция ожидаемой полезности. Риск и неопределенность. История эволюции понятия риска и риск-менеджмента. Структурные характеристики риска. Количественный и качественный анализ риска. Количественные характеристики риска. Методы управления рисками. Инструментарий риск-менеджера. Этапы управления рисками. Концепция ERM. ESG–факторы.

Основная литература:

1. Окулов В.Л. Риск-менеджмент. Основы теории и практика применения. СПб. Издательство СПбГУ, 2019
2. Страхование и управление рисками. Под редакцией Г.В. Черновой. Москва. Юрайт. 2019
3. Кудрявцев А.А. Интегрированный риск-менеджмент. Москва. Издательство «Экономика», 2010

Тема 2. Страхование как метод управления рисками. Экономика страхования. Роль актуария в оценке и анализе рисков в страховании

Субъекты и участники страхового рынка. Финансы страховой сферы. Оценка рисков в страховании. Тенденции развития современного страхового рынка. Перестрахование как метод управления рисками. Страхование и управление рисками в цифровой экономике. Роль страхования и управления рисками в условиях устойчивой экономики. История создания и регулирования актуарной профессии. Основы финансовой математики.

Основная литература:

1. Страхование и управление рисками. Под редакцией Г.В. Черновой. Москва. Юрайт. 2019
2. Кудрявцев А.А. Интегрированный риск-менеджмент. Москва. Издательство «Экономика», 2010

Тема 3. Основные понятия и принципы актуарной математики

Характеристики ожидаемой продолжительности жизни. Продолжительность жизни и остаток предстоящей остаточной жизни как случайные величины. Вероятность смерти и дожития. Функция дожития. Моменты случайной величины продолжительности жизни. Округленная величина предстоящей продолжительности жизни. Аппроксимация смертности для дробных возрастов. Аналитические законы смертности. Интенсивность (сила) смертности. Таблицы смертности. Селективные и окончательные таблицы смертности.

Основная литература:

1. Денисов Д.В., Котлобовский И.Б. Актуарные расчеты в страховании жизни. М.: Московский государственный университет, 2013
2. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. Под редакцией В.К. Малиновского. Москва. «Янус-К», 2001

Тема 4. Методы оценки рисков в страховании (на примере страхования жизни)

Основные виды страхования жизни. Расчет нетто-премий для различных видов страхования.

Основная литература:

1. Денисов Д.В., Котлобовский И.Б. Актуарные расчеты в страховании жизни. М.: Московский государственный университет, 2013
2. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. Под редакцией В.К. Малиновского. Москва. «Янус-К», 2001

Тема 5. Числа коммутации

Выражение единовременных нетто-премий через числа коммутации. Аннуитеты. Кратные аннуитеты. Регулярные нетто-премии.

Основная литература:

1. Денисов Д.В., Котлобовский И.Б. Актуарные расчеты в страховании жизни. М.: Московский государственный университет, 2013
2. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. Под редакцией В.К. Малиновского. Москва. «Янус-К», 2001

Тема 6. Учет расходов в страховых премиях. Страховые резервы

Брутто-премии. Регулярные брутто-премии. Нетто-резервы. Брутто-резервы.

Основная литература

1. Денисов Д.В., Котловский И.Б. Актуарные расчеты в страховании жизни. М.: Московский государственный университет, 2013
2. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. Под редакцией В.К. Малиновского. Москва. «Янус-К», 2001

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

7.1 Примеры оценочных средств:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих МПК-3.И-2.У-1. Умеет ранжировать и выделять наиболее опасные факторы и риски, которые могут повлиять на финансовую деятельность и устойчивость финансового института МПК-3.И-2.У-1. Умеет ранжировать и выделять наиболее опасные факторы и риски, которые могут повлиять на финансовую деятельность и устойчивость финансового института МПК-3.И-2.У-2. Умеет удерживать уровень риска в рамках, обеспечивающих финансовую устойчивость финансового института	Домашняя работа и работа на семинарах, эссе, итоговая промежуточная аттестация
МПК-6.И-1.3-1. Знает методы проведения аналитической работы, связанной с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц МПК-6.И-1.У-1. Умеет анализировать финансовые и страховые аспекты деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	Домашняя работа и работа на семинарах, контрольная работа, итоговая промежуточная аттестация

7.2 Критерии оценивания (баллы) по дисциплине:

Виды оценочных средств	Баллы
------------------------	-------

Домашняя работа и работа на семинарах	60
Контрольная работа	30
Эссе	30
Итоговая промежуточная аттестация	30
Итого	150

7.3 Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Примечание: в случае, если магистрант за триместр набирает менее 20% баллов от максимального количества по дисциплине, то уже на промежуточном контроле (и далее на пересдачах) действует следующее правило сдачи: «магистрант может получить только оценку «Удовлетворительно», и только если получит за промежуточный контроль, включающий весь материал дисциплины, не менее, чем 85% от баллов за промежуточный контроль».

7.4 Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения:

— *Задачи*
(*примеры*)

Модель дожития определяется таблицей значений P_x

А) определить значения для $S(x)$ для $x=0, 1, 2, 3, 4, 5$

В) используя $l_0=10000$, построить таблицу для l_x и dx

X	P_x	$s(x)$	l_x	dx
0	0,9			
1	0,8			
2	0,6			
3	0,3			
4	0			
5				-

С) чему равно w

D) найти величины вероятность дожития от 1 до 4 и умереть от 2 до 3

— Эссе

(темы)

Темы эссе, отвечающие темам дисциплины, студенты выбирают по согласованию с преподавателем, например:

Теория полезности в управлении рисками.

Методы расчета нетто-резерва по пожизненным и срочным договорам аннуитета

7.5 Методические рекомендации и требования к выполнению заданий:

— *Задачи: оцениваются правильность и метод решения задач*

— *Эссе: самостоятельный научный труд по выбранной теме объемом до 10 страниц печатного текста.*

Оценивается самостоятельность, степень раскрытия темы, значимость выводов и оформление.

8. Ресурсное обеспечение

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Страхование и управление рисками. Под редакцией Г.В. Черновой. Москва. Юрайт. 2019
2. Кудрявцев А.А. Интегрированный риск-менеджмент. Москва. Издательство «Экономика», 2010
3. Окулов В.Л. Риск-менеджмент. Основы теории и практики применения. СПб. Издательство СПбГУ, 2019
4. Денисов Д.В., Котлобовский И.Б. Актуарные расчеты в страховании жизни. М.: Московский государственный университет, 2013
(в 2022 году по плану должно выйти новое дополненное и исправленное издание этого учебного пособия)
5. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. Под редакцией В.К. Малиновского. Москва. «Янус-К», 2001

Дополнительная литература:

6. Закон Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в редакции последующих изменений и дополнений).
7. Федеральный закон от 07 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (в редакции последующих изменений и дополнений).
8. Майкл У. Эллиотт. Основы финансирования риска. Москва. Инфра-М. 2007
9. Асват Дамодаран. Стратегический риск-менеджмент. Москва. 2016
10. Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе. Москва, Юрайт, 2012
11. Джеймс Пикфорд. Управление рисками. Москва, 2004

Интернет-ресурсы:

12. Гильдия актуариев <https://guildofactuaries.ru>
13. Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru/>
14. Официальный сайт Минфина России <http://minfin.ru/ru/>
15. Официальный сайт Минэкономразвития России <http://economy.gov.ru/minec/main>

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

—
—

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

—
—

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

—
—
8.5. Описание материально-технической базы

Мультимедийный класс с доской

9. Язык преподавания:

Русский

10. Преподаватель (преподаватели):

Котловский Игорь Борисович, доцент, к.э.н., зав. кафедрой управления рисками и страхования

11. Разработчики программы:

Котловский Игорь Борисович, доцент, зав. кафедрой управления рисками и страхования.