

**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

« »2025 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Государственная итоговая аттестация

Уровень высшего образования

Магистратура

Направление подготовки (специальность)

38.04.08 «Финансы и кредит»

Направленность (профиль) ОПОП

Финансовые рынки и институты

Форма обучения

очная

Рассмотрено и одобрено
на заседании Управляющего совета магистерской программы

Автухова Е.Э.
Голицын А.Ю.
Мерекина Е.В.
Эченикэ В.Х.

Москва 2025

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

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 27 июня 2011 года, протокол №3, с изменениями

Год (годы) приема на обучение: 2024 год

1. СТАТУС И МЕСТО ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Статус: относится к базовой части ОПОП.

Триместр: 6

2. ВХОДНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

К государственной итоговой аттестации допускаются лица, выполнившие полностью учебный план, в части освоения блоков: «Дисциплины (модули)», «Практики, в том числе научно-исследовательская работа».

3. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОЦЕНИВАЕМЫХ В ХОДЕ ПРОЦЕДУРЫ ГИА

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается уровень сформированности компетенций
УНИВЕРСАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, формулировать научно обоснованные гипотезы, применять методологию научного познания в профессиональной деятельности	Подготовка и защита магистерской диссертации
УК-5	Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном языке (иностраннных языках), для академического и профессионального взаимодействия	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
УК-7	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы её совершенствования на основе самооценки, формировать приоритеты личностного и профессионального развития	Подготовка и защита магистерской диссертации
ОБЩЕПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
ОПК-1	Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ОПК-2	Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
Научно-исследовательский тип задач профессиональной деятельности		
ПК-1	Способен проводить научные исследования (эксперименты, наблюдения) и разработки в качестве ответственного исполнителя или совместно с научным руководителем)	Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-2	Способен проектировать/разрабатывать планы и методические программы исследования, самостоятельно разрабатывать инструментарий и определять теоретико-методологическую основу исследования.	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-3	Способен обобщать и представлять научные результаты в рамках отдельного исследования	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
Аналитический тип задач профессиональной деятельности		
ПК-7	Способен анализировать проблемы и оценивать возможности совершенствования операционной, финансовой и инвестиционной деятельности в рамках конкретного подразделения, компании и финансового института в целом, учитывая динамичные изменения внешней среды;	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-8	Способен разрабатывать аналитические материалы на основе найденной и обработанной актуальной релевантной информации по текущему состоянию компаний и финансовых институтов, отдельных рынков и экономики в целом для принятия оперативных и стратегических решений	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
Консалтинговый тип задач профессиональной деятельности		

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
ПК-9	Способен оказывать консалтинговые услуги различным целевым группам с учётом их требований и поставленных задач в рамках бюджетных ограничений (кастомизация)	Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-10	Способен проводить консалтинговые исследования по заказам компаний и финансовых институтов и разрабатывать предложения по совершенствованию их деятельности в области управления финансами	Подготовка и защита магистерской диссертации
Организационно-управленческий тип задач профессиональной деятельности		
ПК-11	Способен планировать, координировать и контролировать деятельность коллектива, проектной группы, отдельных работников для проведения аналитической работы, аудиторской и консалтинговой деятельности, решении инвестиционных и финансовых задач, стоящих перед компанией, финансовым институтом, инвестором.	Подготовка и защита магистерской диссертации
Проектно-экономический тип задач профессиональной деятельности		
ПК-12	Способен подготавливать задания, разрабатывать финансовые аспекты проектных решений и оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учётом рисков и фактора неопределённости	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-13	Способен обосновать на основе анализа рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПЕЦИАЛЬНЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
МПК-1	Способность проводить анализ состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, подготовка аналитических материалов	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
МПК-2	Способность руководить разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-кредитных и страховых и их отдельных подразделений	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
МПК-3	Способность определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
	финансового института	
МПК-4	Способен осуществлять консультирование участников финансового рынка по вопросам, связанным с разработкой новых финансовых продуктов, выпуском и обращением ценных бумаг, совершением сделок с производными финансовыми инструментами, формированием инвестиционных портфелей.	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
МПК-5	Способен проводить оценку стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
МПК-6	Способность проводить аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
Научно-исследовательский тип задач профессиональной деятельности		
ПК-1	Способен проводить научные исследования (эксперименты, наблюдения) и разработки в качестве ответственного исполнителя или совместно с научным руководителем)	Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-2	Способен проектировать/разрабатывать планы и методические программы исследования, самостоятельно разрабатывать инструментарий и определять теоретико-методологическую основу исследования.	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-3	Способен обобщать и представлять научные результаты в рамках отдельного исследования	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
Аналитический тип задач профессиональной деятельности		
ПК-7	Способен анализировать проблемы и оценивать возможности совершенствования операционной, финансовой и инвестиционной деятельности в рамках конкретного подразделения, компании и финансового института в целом, учитывая динамичные изменения внешней среды;	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-8	Способен разрабатывать аналитические материалы на основе найденной и обработанной актуальной релевантной информации по текущему состоянию компаний и финансовых институтов, отдельных рынков и экономики в целом для принятия оперативных и стратегических решений	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
Консалтинговый тип задач профессиональной деятельности		

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
ПК-9	Способен оказывать консалтинговые услуги различным целевым группам с учётом их требований и поставленных задач в рамках бюджетных ограничений (кастомизация)	Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-10	Способен проводить консалтинговые исследования по заказам компаний и финансовых институтов и разрабатывать предложения по совершенствованию их деятельности в области управления финансами	Подготовка и защита магистерской диссертации
Организационно-управленческий тип задач профессиональной деятельности		
ПК-11	Способен планировать, координировать и контролировать деятельность коллектива, проектной группы, отдельных работников для проведения аналитической работы, аудиторской и консалтинговой деятельности, решении инвестиционных и финансовых задач, стоящих перед компанией, финансовым институтом, инвестором.	Подготовка и защита магистерской диссертации
Проектно-экономический тип задач профессиональной деятельности		
ПК-12	Способен подготавливать задания, разрабатывать финансовые аспекты проектных решений и оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учётом рисков и фактора неопределённости	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
ПК-13	Способен обосновать на основе анализа рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПЕЦИАЛЬНЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ		
СПК-1	Способность проводить анализ состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, подготовка аналитических материалов	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПК-2	Способность руководить разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-кредитных и страховых и их отдельных подразделений	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПК-3	Способность определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации

Шифр компетенции	Формируемые компетенции	Вид государственного аттестационного испытания, в рамках которого оценивается Уровень сформированности компетенций
	финансового института	
СПК-4	Способность проводить оценку стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПК-5	Способен проводить оценку стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации
СПК-6	Способность проводить аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	Государственный экзамен Подготовка и защита магистерской диссертации

4. ОБЪЕМ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Объем государственной итоговой аттестации составляет 9 зачетных единиц, из них: 3 зачетные единицы – междисциплинарный экзамен по направлению подготовки (далее – государственный экзамен), 6 зачетных единиц – защита выпускной квалификационной работы (далее – магистерская диссертация).

5. ФОРМАТ ПРОВЕДЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Государственная итоговая аттестация состоит из двух частей и осуществляется в виде:

- государственного экзамена по направлению подготовки
- защиты магистерской диссертации.

При подготовке и проведении государственной итоговой аттестации используется электронная обучающая информационная среда экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова «On.Econ».

Государственный экзамен проводится в форме устного опроса по экзаменационному билету, включающему три вопроса, на подготовку которых отводится 30 минут, по одному из каждой темы. Билеты выдаются техническим секретарем в распечатанном виде и подписываются.

Все вещи, кроме ручки, воды и еды (в случае необходимости по здоровью) магистранты оставляют в начале аудитории и получают от технического секретаря черновики, которые необходимо подписать и сдать вместе с билетом в конце экзамена. Использование магистрантами учебных и иных материалов и средств связи не допускается. Подготовка к устному ответу выполняется самостоятельно. В случае нарушений любой член государственной экзаменационной комиссии вправе сразу прервать подготовку к ответу и попросить магистранта покинуть аудиторию с выставлением оценки «неудовлетворительно».

Государственная экзаменационная комиссия делится на подкомиссии минимум по три человека в каждой. Магистранты делятся на группы по числу подкомиссий и заходят в аудиторию в соответствии с графиком, сформированным техническим секретарем.

К защитам магистерских диссертаций допускаются магистранты, допущенные приказом декана ЭФ МГУ и сдавшие техническому секретарю полный комплект необходимых документов. Защиты проходят в соответствии с графиком, сформированным техническим секретарем.

Общее описание процедуры государственной итоговой аттестации изложено в Положении о порядке проведения государственной итоговой аттестации по программам магистратуры экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова.

В исключительных случаях допускается дистанционная форма проведения государственного экзамена с использованием электронной обучающей информационной среды экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова «On.Econ» при одновременном использовании системы прокторинга (по выбору управляющего совета программы и экономического факультета) или системы видеоконференции (только для защит магистерских диссертаций).

6. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Государственный экзамен носит междисциплинарный характер и включает темы дисциплин учебного плана, результаты освоения которых имеют определяющее значение для профессиональной деятельности выпускников.

Тема 1. Финансовые рынки и институты

Определение финансового рынка. Эффективное распределение ресурсов как основная функция финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Классификация финансовых инструментов. Долевые и долговые финансовые инструменты. Рынок денег и рынок капитала. Производные финансовые инструменты. Современные тенденции развития финансовых рынков. Финансовые институты. Основные функции финансовых институтов. Особенности регулирования финансовых институтов в России и мире. Понятие коммерческого банка. Функции банков. Банковские продукты для физических и юридических лиц. Понятие страховой компании. Виды страховых операций. Особенности функционирования страховых компаний в России и в мире. Понятие пенсионного фонда. Способы организации пенсионных систем в России и в мире.. Определение и функции лизинговой компании. Виды лизинга. Определение и функции факторинговой компании. Виды факторинга. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, форекс-дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы, инвестиционные консультанты). Биржи и клиринговые дома как основные элементы инфраструктуры финансового рынка. Рейтинговые агентства как провайдеры услуг, снижающих асимметрию информации. Гипотеза эффективного рынка (efficient market hypothesis, ЕМН). Финансовые кризисы: причины возникновения и основные сценарии реализации. Поведенческие финансы: основные когнитивные искажения.

Тема 2. Финансовый анализ и управление финансовыми институтами

Виды финансовых институтов. Разница между депозитными и контрактными финансовыми институтами. Операции депозитных и контрактных финансовых институтов. Основные показатели деятельности финансовых институтов (регуляторные и управленческие). Регулирование депозитных и контрактных финансовых учреждений. Разница между инвестиционными фондами и депозитными/ контрактными финансовыми институтами. Особенности деятельности инвестиционных фондов. Регулирование инвестиционных фондов. Паевые фонды. IPO. Характеристика деятельности финансовых компаний. Регулирование финансовых компаний. Сделки с акциями, облигациями, использование производных финансовых инструментов. Транши в выпусках еврооблигаций: понятие, механизм и цели. Понятие секьюритизации. Основные виды asset-backed securities; разделение активов; виды производных, используемые коммерческими банками для секьюритизации активов; статическая синтетическая CDO, cash flow waterfall модель. Систематический рыночный риск, оценка

рентабельности портфеля, NPV и внутренней нормы прибыльности. Типы финансовых рисков. Различия между финансовыми и нефинансовыми рисками. Управление рыночным риском (виды, основные методы, организация). Управление кредитным риском (основная методология, инструменты снижения риска). Инструменты измерения уровня риска. Организация и виды стресс-тестирования. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. Базовые принципы и задачи трансфертного ценообразования в банке. Методология оценки стоимости коммерческого банка (метод ДД, метод мультипликаторов).

Тема 3. Риск-менеджмент

Регуляторные стандарты и законы в области управления рисками. Значение риск-менеджмента в финансовых институтах: фондовые биржи, рейтинговые агентства. Создание экономической ценности с помощью управления рисками. Цели и задачи риск-менеджмента. Преимущества использования риск-менеджмента. Классификация финансовых рисков: рыночный (процентный, валютный, товарный, фондовый), кредитный, ликвидности и операционный. Классификация нефинансовых рисков: расчётный, правовой риск, нормативный, бухгалтерский, налоговый, модельный, риск хвоста, политический, экологический. Методы управления риском: избежание риска, снижение риска, передача риска и удержание риска. Примеры управления риском: диверсификация, страхование, хеджирование. Внутренние системы кредитного рейтингования: риск-метрики, временной горизонт, шкала, факторы. Модель ожидаемых кредитных убытков по кредитному портфелю (Expected credit losses ECL). Концепция ECL в стандарте МСФО 9. Компоненты ECL: вероятность дефолта (Probability of default, PD), уровень потерь при дефолте (Loss given default, LGD), стоимость активов под риском дефолта (Exposure at default), Эффективная процентная ставка, уровень восстановления (Recovery Rate, RR). Категории обесценения в МСФО 9: Этап 1, Этап 2, Этап 3. Значительное увеличение кредитного риска в МСФО 9. Модель кредитного скоринга. Статистические модели прогноза дефолта заёмщика: факторы риска. 5-факторная модель Альтмана. Преимущества и недостатки скоринговой модели. Кредитный спред облигации и премия по кредитному дефолтному свопу как меры кредитного риска. Модель КредитМетрикс (CreditMetrics, J.P. Morgan, 1997): моделирование волатильности стоимости, миграционный анализ, изменение кредитного качества с течением времени, оценка риска портфеля из-за кредитных событий. Модель Мертона (1974): связь кредитного риска со структурой капитала фирмы, теория опционов в решении проблемы оценки обязательств фирмы при наступлении дефолта, рыночные агенты, логнормальное распределение, банкротство. Модель оценки кредитного риска KMB (KMV Portfolio Manager, 1998): расстояние до дефолта, ожидаемая частота дефолтов. Кредитные деривативы как инструменты управления риском. Влияние кредитных деривативов на системный риск. Рыночный риск (систематический риск, недиверсифицируемый риск). Мера рыночного риска "стоимость под риском" (Value at Risk, VaR): уровень доверия, горизонт, бэкестинг модели. Методы оценки VaR: исторический (HVaR), параметрический с нормально распределёнными доходностями (NVaR), аналитический, Монте-Карло. Ghost эффекты при расчете NVaR и HVaR. Устранение ghost эффектов: метод геометрического взвешивания, метод корректировки доходности. Оценка VaR на высоких уровнях доверия: метод kernel, метод обобщенного распределения Парето, Корниш-Фишер. Мера рыночного риска "ожидаемый дефицит" (Expected Shortfall, ES). Расчет ES: исторический и нормальный методы. Риск ликвидности: определение, основное отличие от остальных рисков. Види риска ликвидности: физический, нормативный, структурный. Факторы риска ликвидности. Показатели ликвидности Базель III: показатель краткосрочной ликвидности (Liquidity Coverage Ratio, LCR) и показатель чистого стабильного финансирования (Net Stable Funding Ratio, NSFR).

Общие принципы управления ликвидностью: Риск-аппетит, Управление структурой баланса, Поддержание доступного объема ликвидности, Диверсификация пассивной базы, Минимизация расходов на фондирование, Разделение Торговой и Банковской книги, Единый центр фондирования. Управление риском ликвидности: Прогноз потоков платежей (гэп ликвидности), Система трансфертного ценообразования. Стресс-тестирование буфера ликвидности – Описание сценариев стресс-тестов. Базель 3: Горизонт выживания. Риски в торговой и банковской книгах. Риски управления активами и пассивами (ALM) и ликвидности: риск ликвидности, процентный риск, валютный риск. Казначейство – банк в банке. Процентный риск банковской книги. Виды процентного риска банковской книги: Риск изменения формы процентной кривой, Базисный риск, Риск встроенной опциональности, Риск изменения спреда фондирования. Оценка процентного риска банковской книги: Процентный гэп, Чувствительность чистого процентного дохода. Управление риском процентного риска банковской книги. Управление структурой продуктов. Балансовое хеджирование. Использование процентных свопов для хеджирования процентного риска. Инструменты управления процентной позицией: Трансфертное ценообразование, Управление структурой продуктов, Лимиты бизнес подразделением, Хеджирование, Лимиты верхнего уровня, Активное управление позицией. Операционный риск: определение, примеры, методы оценки. Концепция интегрированного риск-менеджмента. Концепция экономического капитала.

Тема 4. Управление операционными рисками финансовых институтов

Понятие и состав операционных рисков. Международное регуляторное восприятие операционных рисков в банковской деятельности. Как операционные риски проанализированы в Базель II. Составляющие системы управления операционными рисками по Базельскому соглашению. Этапы внедрения системы управления операционными рисками. Уровни управления операционным риском и их полномочия. Правовой статус документов БКБН для национального регулирования. Пересмотр методов исчисления операционного риска в соответствии с БКБН 2017 (Базель III). Новый стандартизированный подход к оценке операционного риска. Компоненты расчета: бизнес индикатор и мультипликатор внутренних потерь. Применение различных стандартов управления операционными рисками финансовых институтов. Регулирование управления операционными рисками Банком России кредитных организаций, требования к системе управления и расчету операционного риска. Расчет величины операционного риска для включения в нормативы достаточности капитала кредитной организации. Расчет минимального размера требуемого капитала для покрытия операционного риска в соответствии с новым стандартизированным подходом. Особенности управления риском информационной безопасности (кибер риском). Применение различных стандартов управления операционными рисками финансовых институтов Принципы для инфраструктур финансового рынка Международной организации комиссий по ценным бумагам. Понятие кастодиального риска. Понятие правового и регуляторного риска. Система управления рисками и конфликтами интересов, внутренний контроль рисков в депозитарной деятельности. Риски регистраторов. Страхование в системе управления операционными рисками. Виды страховых продуктов. Определение лимита по договору страхования, перечня рисков, франшизы, страховой премии. Ретроактивная дата. Выгодоприобретатели по договорам страхования операционных рисков. Особенности страхования рисков, связанных с противоправными действиями. Процессная эффективность и рейтинговая оценка управления операционными рисками. Контрольные показатели уровня рисков. Ключевые индикаторы риска (КИР): виды КИР, примеры расчета, возможности использования КИР для оценки эффективности управления операционными

рисками.

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе государственной итоговой аттестации по данному направлению подготовки завершается формирование и оценивается степень освоения комплекса компетенций, содержащих следующие универсальные (УК-1, УК-5, УК-7,), общепрофессиональные (ОПК-1, ОПК-2, ОПК-3, ОПК-4) профессиональные (ПК-1 — ПК-3, ПК-7 — ПК-13), специализированные (МПК-1 — МПК-6). Показатели, характеризующие освоение данных компетенций, определение степени освоения которых позволяет дать общую интегральную оценку сформированности компетенций всей ОПОП ВО, приведены ниже в разрезе видов государственного аттестационного испытания. Эти показатели связаны с результатами сдачи государственного экзамена и с подготовкой и результатами защиты выпускной квалификационной работы магистранта. Итоговая оценка сформированности компетенций собирается из оценки, выставляемой по итогам сдачи государственного экзамена и оценки, полученной по итогам защиты ВКР.

7.1. Шкала оценивания результатов государственного экзамена:

Оценка	Баллы	Уровень сформированности компетенций
Отлично	от 8,5 до 10	Высокий
Хорошо	от 6,5 до 8,4	Средний
Удовлетворительно	от 4,0 до 6,4	Низкий
Неудовлетворительно	ниже 4,0	Недостаточный

7.2. Оценка по государственному экзамену выставляется, исходя из следующих критериев:

Дескрипторы (показатели оценивания)	Уровень сформированности компетенций (критерии оценивания компетенций)			
	недостаточный	низкий	средний	высокий
Уровень освоения выпускником материала, предусмотренного основной профессиональной образовательной программой (рабочими программами дисциплин и программой государственной итоговой аттестации)	Магистрант демонстрирует разрозненные бессистемные знания, не выделяет главное и второстепенное, допускает ошибки в определении понятий, беспорядочно, неуверенно излагает материал, обнаруживает непонимание сущности излагаемых вопросов, дает неточные ответы на дополнительные вопросы членов экзаменационной комиссии.	Магистрант знает основное содержание материала, однако владеет им поверхностно и не умеет доказательно обосновать свои суждения, дает конкретные без грубых ошибок ответы на вопросы экзаменационного билета при устранении неточностей и несущественных ошибок при наводящих вопросах членов экзаменационной комиссии, дает неточные ответы на дополнительные вопросы членов экзаменационной комиссии, демонстрирует ошибки в интерпретации и точности написания формул, изображения схем и графиков.	Магистрант обнаруживает достаточное владение материалом, в том числе понятийным аппаратом; демонстрирует уверенную ориентацию в изученном материале, дает логически последовательные, корректные и конкретные ответы на все вопросы экзаменационного билета, дает неуверенные ответы на дополнительные вопросы членов экзаменационной комиссии, демонстрирует свободное устранение замечаний членов экзаменационной комиссии при ответах на отдельные вопросы, грамотная интерпретация и точность написания формул, изображения схем и графиков.	Магистрант показывает глубокое, полное знание содержания материала, понимание сущности рассматриваемых явлений и закономерностей, принципов и теорий, дает логически последовательные, полные, корректные и конкретные ответы на все вопросы билета и дополнительные вопросы членов экзаменационной комиссии, демонстрирует грамотную интерпретацию и точность написания формул, изображения схем и графиков, использует в необходимой мере в ответах на вопросы материалы дополнительной рекомендованной литературы.
Уровень знаний и умений, позволяющий решать типовые задачи профессиональной деятельности. Умение	Магистрант не может применять знания для решения практических задач в соответствии с требованиями программы	Магистрант допускает множественные ошибки при решении практических задач и затрудняется с приведением практических	Магистрант владеет знаниями прикладного характера, умеет решать практические задачи, но допускает отдельные	Магистрант умеет связывать теорию с практикой, грамотно решать прикладные задачи современного

применять теоретические знания для анализа конкретных ситуаций и решения прикладных проблем		примеров по рассматриваемым вопросам. Демонстрирует неумение логически выстроить материал ответа и сформулировать свою позицию по проблемным вопросам. При этом хотя бы по одному из заданий ошибки не должны иметь принципиального характера	неточности в алгоритме решения и интерпретации результатов. Демонстрирует умение логически мыслить и формулировать свою позицию по проблемным вопросам	профессионального уровня. Магистрант демонстрирует умение обозначить проблемные вопросы в соответствующей области, анализировать их и предлагать варианты решений
---	--	---	--	---

7.3. Методические рекомендации по подготовке к государственной итоговой аттестации

Подготовку к сдаче государственного экзамена необходимо начать с ознакомления с процедурой проведения и содержанием дисциплин, выносимых на государственный экзамен. Во время подготовки к экзамену рекомендуется, помимо материалов учебных дисциплин, рекомендованной литературы, просмотреть также выполненные в процессе обучения задания. При подготовке к государственному экзамену необходимо учитывать изменения в нормативных документах, увязывать теоретические проблемы с практикой. При возникновении трудностей при подготовке к государственному экзамену за соответствующими разъяснениями обращайтесь к преподавателям-членам управляющего совета магистерской программы. Обязательным является посещение установочных лекций, которые проводятся перед государственным экзаменом.

Подготовка к защите магистерской диссертации осуществляется в рамках научно-практического семинара в течение всего периода обучения (с 1 по 6 триместр включительно). Единые требования к организации и выполнению магистерской диссертации, ее вид, структура и необходимые для защиты документы определяются Положением о подготовке и защите магистерской диссертации на экономическом факультете МГУ имени М.В. Ломоносова.

7.4. Примерный перечень вопросов для подготовки к государственному экзамену

«Финансовые рынки и институты»

1. Определение финансового рынка. Эффективное распределение ресурсов как основная функция финансового рынка. Классификация финансовых рынков.
2. Классификация финансовых инструментов. Долевые и долговые финансовые инструменты. Рынок денег и рынок капитала.
3. Производные финансовые инструменты. Современные тенденции развития финансовых рынков.
4. Финансовые институты. Основные функции финансовых институтов.
5. Особенности регулирования финансовых институтов в России и мире.
6. Понятие коммерческого банка. Функции банков. Банковские продукты для физических и юридических лиц.
7. Понятие страховой компании. Виды страховых операций. Особенности функционирования страховых компаний в России и в мире.
8. Понятие пенсионного фонда. Способы организации пенсионных систем в России и в мире.
9. Определение и функции лизинговой компании. Виды лизинга.
10. Определение и функции факторинговой компании. Виды факторинга.
11. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, форекс-дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы, инвестиционные консультанты).
12. Биржи и клиринговые дома как основные элементы инфраструктуры финансового рынка.
13. Рейтинговые агентства как провайдеры услуг, снижающих асимметрию информации.
14. Гипотеза эффективного рынка (efficient market hypothesis, EMH).
15. Финансовые кризисы: причины возникновения и основные сценарии реализации.
16. Поведенческие финансы: основные когнитивные искажения.

«Финансовый анализ и управление финансовыми институтами»

1. Модель дисконтированных дивидендов: состав, характеристики компонентов, сильные и слабые стороны модели. Метод мультипликаторов.
2. Модель объединения: состав, характеристики компонентов, сильные и слабые стороны модели. Мультипликаторы: понятие, примеры, роль в валидации модели объединения.
3. Инструменты управления процентным риском (рыночные и внутренние).
4. Деятельность инвестиционных банков и инвестиционных компаний. Процесс андеррайтинга. Современные тенденции.
5. Выход компании на рынок капитала: первичное и вторичное размещение ценных бумаг, варианты, участники процесса, финансовые центры, основные параметры.
6. Организация управления кредитным риском, основные подходы к оценке и организация.
7. Управление активами и пассивами: задачи, функции, организация.
7. Секьюритизация активов: понятие и участники.
8. Транши в выпусках еврооблигаций: понятие, механизм и цели.
9. Трансфертное ценообразование в банках: понятие, механизм и цели.
10. Стресс-тестирование: виды, основные сценарии, организация.
11. Основные показатели деятельности финансового института (регуляторные и управленческие).

«Риск-менеджмент / Risk management (на англ.яз.)»

1. Валютная позиция банка: открытая и закрытая, длинная (long) и короткая (short) позиция. Нормативные требования Банка России: размеры и лимиты открытых валютных позиций. Методы управления валютным риском банка.
2. Кредитный риск: определение, способы измерения и основные риск-метрики. Какие данные доступны в отчётности МСФО для оценки кредитного риска кредитного портфеля.
3. Оценка величины ожидаемого кредитного риска (ECL): вероятность дефолта (Probability of default, PD), уровень потерь при дефолте (Loss given default, LGD), стоимость активов под риском дефолта (Exposure at default), Эффективная процентная ставка, уровень восстановления (Recovery Rate, RR).
4. Классификация финансовых рисков: рыночный (процентный, валютный, товарный, фондовый), кредитный, ликвидности и операционный. Классификация нефинансовых рисков. Определение и риск-метрики.
5. Входные параметры для оценки стоимости под риском (Value at risk, VaR). Методы оценки VaR: исторический (HVaR), параметрический с нормально распределёнными доходностями (NVaR), аналитический, Монте-Карло. Метод оценки ожидаемых потерь ES (Expected Shortfall).
6. Процентный риск банковской книги: определение, виды и способы измерения. Инструменты управления процентной позицией.
7. Риск ликвидности: определение, виды и способы измерения. Принципы управления ликвидностью. Инструменты оценки и инструменты управления риском ликвидности.

«Управление операционными рисками финансовых институтов»

1. Операционный риск финансового института. Классификация операционного риска по типам событий. Способы выявления и оценки операционного риска финансового института.
2. Особенности управления операционными рисками банков по сравнению с другими финансовыми институтами на российском рынке. Расчет величины операционного риска для включения в нормативы достаточности капитала кредитной организации.
3. Особенности управления операционными рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг по сравнению с другими финансовыми институтами на российском рынке.
4. Особенности управления операционными рисками кредитных потребительских кооперативов и микрофинансовых организаций по сравнению с другими финансовыми институтами на российском рынке.
5. Страхование операционных рисков финансовых институтов. Основные страховые продукты, перечень рисков. Страхование операционных рисков на российском рынке.
6. Пересмотр методов исчисления операционного риска в соответствии с БКБН 2017. Новый стандартизированный подход к оценке операционного риска. Компоненты расчета: бизнес индикатор и мультипликатор внутренних потерь.

7.5. Фонд оценочных средств для оценивания результатов защиты магистерской диссертации

Шкала оценивания результатов защиты магистерской диссертации:

Оценка	Баллы	Уровень сформированности компетенций
Отлично	от 8,5 до 10	Высокий
Хорошо	от 6,5 до 8,4	Средний
Удовлетворительно	от 4,0 до 6,4	Низкий
Неудовлетворительно	ниже 4,0	Недостаточный

Оценка по защите магистерской диссертации выставляется, исходя из следующих критериев:

Дескрипторы (показатели оценивания)	Уровень сформированности компетенций (критерии оценивания компетенций)			
	недостаточный	низкий	средний	высокий
Содержание выпускной квалификационной работы, раскрытие проблемы, значение сделанных выводов и предложений, использование научной литературы, нормативных актов, материалов преддипломной практики. Стил ь изложения, правильность и научная обоснованность выводов. Наличие элементов научной новизны	Актуальность темы ВКР не обоснована, содержательная часть не соответствует задачам исследования/ тема и содержание ВКР не соответствуют направленности образовательной программы. Цели и задачи работы не четко сформулированы. Структурные компоненты работы не являются логически обоснованными. Используемые методы не решают задачи исследования. Проблема раскрыта не полностью. Выводы исследования не обоснованы. Степень самостоятельности выполнения ВКР является низкой.	Актуальность темы ВКР недостаточно полно обоснована. Цели и задачи работы сформулированы, однако недостаточно четко. Не все структурные компоненты работы являются логически обоснованными. Используемые методы частично решают задачи исследования. Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы и/или носят формальный бездоказательный характер. Исследование не характеризуется научной новизной, но выполнено самостоятельно. Возможно лишь частичное использование полученных результатов в практической деятельности.	Актуальность темы ВКР обоснована достаточно полно, содержание ВКР соответствует предмету исследования. Цели и задачи работы в основном сформулированы грамотно с отдельными незначительными недостатками и достигнуты в процессе исследования. Структура работы является логически обоснованной. Используемые методы решают задачи исследования. Проблема раскрыта. Проведен эмпирический анализ проблемы. Не все выводы и предложения аргументированы. Исследование имеет достаточно новую исследовательскую постановку, выполнено самостоятельно, возможно использование полученных	Актуальность темы обоснована, содержание ВКР полностью соответствует предмету исследования. Цели и задачи сформулированы ясно, грамотно и достигнуты в процессе исследования. Структура работы является логически обоснованной. Проблема раскрыта глубоко и всесторонне. Проведен эмпирический анализ проблемы. Выводы и предложения аргументированы. ВКР направлена на решение практической проблемы на основе современных научных взглядов. Работа содержит полноценный критический анализ актуальной литературы различных типов, в том

	Исследование не характеризуется научной новизной. Предложения по результатам работы отсутствуют. Представленные в приложении к исследованию материалы не отражают содержание работы. Использована неадекватная, устаревшая, разрозненная литература. Некорректное использование ссылочного аппарата. Оформление ВКР не соответствует установленным требованиям.	Использованы релевантные источники литературы и нормативные документы, но не в полной мере представлены современные исследования по проблеме. Приложении к исследованию материалы слабо отражают содержание работы. Оформление ВКР частично соответствует всем предъявляемым требованиям. Указанные в работе ссылки включают все использованные источники литературы, правила цитирования соблюдены.	результатов в практической деятельности. Составлена полная библиография по теме работы. Приложения к исследованию в целом отражают содержание работы. Оформление ВКР в основном соответствует установленным требованиям. Указанные в работе ссылки включают все использованные источники литературы, правила цитирования соблюдены.	числе на иностранных языках. Выводы исследования обоснованы, исследование имеет очевидную научную новизну, полученные результаты могут быть использованы в практической деятельности. Приложении к исследованию материалы наглядно иллюстрируют содержание работы. Оформление ВКР полностью соответствует установленным требованиям. Указанные в работе ссылки включают все использованные источники литературы, правила цитирования соблюдены.
Содержание и оформление презентации	Презентация оформлена небрежно, имеются множественные несоответствия иллюстративной части и текста ВКР. Низкое	Презентация содержит неструктурированный текст. Низкий уровень визуализации информации.	Презентация оформлена грамотно, достаточный уровень визуализации информации, однако имеются небольшие недостатки в логике и	Презентация является информативной, представленный материал хорошо структурирован.

	качество использования графиков и таблиц Магистрант не уложился в установленный регламент времени.		форме представления информации. Магистрант уложился в установленный регламент времени.	Грамотно используются рисунки, таблицы, инфографика. Магистрант уложился в установленный регламент времени.
Научный уровень доклада, степень освещенности в нем вопросов темы исследования, значение сделанных выводов	Доклад логически не выстроен. Во время защиты магистрант не раскрыл актуальность темы исследования или не обосновал научную новизну своей работы, не предложил теоретических разработок, а в необходимых случаях – рекомендаций по практическому применению исследований по работе. Магистрант не владеет материалом ВКР.	Доклад выстроен логически, однако магистрант нечетко раскрыл актуальность заявленной темы; не смог убедительно обосновать научную новизну своей работы; не предложил теоретических разработок, а в необходимых случаях – рекомендаций по практическому применению исследований по работе. Магистрант слабо владеет материалом ВКР.	Доклад имеет грамотную логику построения, магистрант раскрыл актуальность заявленной темы, смог доказать научную новизну своей работы и проиллюстрировал ее сформулированными им теоретическими предложениями, а в необходимых случаях – рекомендациями по практическому применению. Магистрант в целом владеет материалом ВКР и коммуникативными приемами.	Доклад имеет грамотную логику построения, магистрант раскрыл актуальность заявленной темы, доказал научную новизну своей работы и проиллюстрировал ее сформулированными им теоретическими предложениями, а в необходимых случаях – рекомендациями по практическому применению. Магистрант свободно владеет материалом ВКР и эффективно владеет коммуникативными приемами.
Ответы на дополнительные вопросы	Магистрант не смог ответить на замечания рецензентов и вопросы членов государственной экзаменационной комиссии.	Ответы на вопросы и критические замечания рецензентов и членов государственной экзаменационной комиссии. не полные.	Ответы на вопросы и критические замечания рецензентов и членов государственной экзаменационной комиссии не полные. представлены в	Исчерпывающие ответы на критические замечания и вопросы рецензентов и членов государственной экзаменационной

			достаточном объеме. Магистрант продемонстрировал умение грамотно и корректно вести научную дискуссию.	комиссии. Магистрант продемонстрировал грамотное и корректное ведение научной дискуссии.
--	--	--	---	--

Методические рекомендации по подготовке к защите магистерской диссертации

Подготовку к защите магистерской диссертации необходимо начать с ознакомления с Положением о порядке проведения государственной итоговой аттестации по программам магистратуры экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова. При возникновении трудностей при подготовке к защите магистерской диссертации за соответствующими разъяснениями обращайтесь к научному руководителю и преподавателям-членам управляющего совета магистерской программы.

Получение максимальной оценки на защите магистерской диссертации возможно при условии наличия публикаций или справки о публикации в журналах из списка диссертационных советов ЭФ МГУ (Сайт: <https://www.econ.msu.ru/science/dc/spisok/> дата захода 31.12.2024) по теме своего научного исследования, участия в профильных конференциях, одобренных Управляющим советом программы, имеющего документальное подтверждение, или внедрения результатов исследования, подтвержденного документально организацией, которая применила их в своей деятельности.

8. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

8.1 Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 514 с.
2. Кидуэлл Д., Петерсон Р., Блэкуэлл Д. Финансовые институты, рынки и деньги. - СПб Питер, 2000.
3. Лобанов А.А., Чугунов А.В. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2009
4. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. 9-е изд. М.: Вильямс, 2014.
5. Hull John C., Risk Management and Financial Institutions, Prentice Hall, 2012, 3rd edition.
6. Saunders Anthony. Financial intuitions management. McGraw Hill, 2014.

Дополнительная литература:

1. Зенкина Е.В. Международная валютно-финансовая система. Учебник. ВО-Бакалавриат. М.: 2019, 190с. ISBN 978-5-16-014954-7; ISBN-онлайн 978-5-16-107450-3.
2. Банковское дело: учебник / О.И.Лаврушин, Н.И. Валенцева, Г.Г. Фетисов и др.: под ред. О.И.Лаврушина. – 13-е изд., перераб. и доп. – Москва: КНОРУС, 2020. – 632 с.
3. Окулов Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие/С.-Петербург. Гос. Ун-т – СПб. Из-во С.- Петерб. Ун-та, 2015 – 316 с.
4. Финансовые рынки и институты. Учебник и практикум для вузов. Под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. 2-е издание, переработанное и дополненное. М: Юрайт, 2019.

5. Фредерик С. Мишкин, «Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков» (The Economics of Money, Banking, and Financial Markets), М., изд. Вильямс, 2006 г.
Хейне П., Боуттке П. Дж., Причитко Д. Л. Экономический образ мышления: пер. с англ. 10-го изд. – М.: Вильямс, 2007.
6. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж., Инвестиции, М.: Инфра-М, 2006.
7. Головнин М.Ю. Трансформация глобальной финансовой системы в первые два десятилетия XXI века. Контурь глобальных трансформаций: политика, экономика, право. 2020; 13(4): сс.74-96.
8. Дорошенко М., Дубинин С., Лолейт А. «Рыночно-ориентированные и банко-ориентированные финансовые системы: посткризисные соотношения в России // Экономическая политика. 2019. №5.
9. Дубинин С.К. Финансовая система под давлением санкций: логика противостояния. Россия в глобальной политике. Из-во Фонд исслед. Мировой политики. М., 2022, т. 20, №5 (117), с.1000-1026.
10. Ray K. I. The bond market: trading and risk management. M., Delo, 1999.
11. R. Norton. The bond funds. M., Alpina publisher, 2002.
12. The mutual funds. M., Alpina publisher, 2001.
13. The IPO. Moscow, Alpina publisher, 2003.
14. (ME) Financial Markets and Institutions. 6 th Edition. F. S. Mishkin and S.G Eakins, which is available at the bookstore.
15. (BCL) Rethinking Bank Regulation: Till Angles Govern. J. Barth, G. Caprio, and R. Levine, which is available at the bookstore.
16. Stanley G. Eakins. Boston: Addison Wesley Higher Education, 2002.
17. Водинский А.А. Взаимодействие банковского и страхового бизнеса// СибАК. 2013
18. Банковские риски: учебное пособие / кол. авторов; под ред. О.И.Лаврушина, Н.И.Валенцевой. 2-е издание - М.: КНОРУС, 2010.- 232 с.
19. Бухтин, М. А. Риск-менеджмент в кредитной организации: методология, практика, регламентирование / Бухтин М.А. –методич. пособие: – М.: Регламент, 2008. 760 с.
20. Инфраструктура рынка ценных бумаг и цифровых прав 2020. Сборник аналитических материалов и научных статей – под ред. Ланского П.И. ПАРТАД.
21. О приведении банковского регулирования в соответствие со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III) в условиях нестабильной экономической ситуации / О.И. Лаврушин, И.В. Ларионова, Е.И. Мешкова, С.Е. Дубова.
22. Управление операционными рисками финансовых институтов С.В. Зубкова, А.Е. Ушанов, Е.К. Пуртова, К.А. Рогачев, Н. Коновалова, С. Далецка, под ред. И.В. Ларионовой. М.: КНОРУС, 2018.
23. Печалова М.Ю. Банковские риски: распознавание и методы оценки: Монография. – М.: РИМ-Университет, 2015. – 150 с.
24. Рубен Ли. Работа мировых рынков: управление финансовой инфраструктурой. – М.: Альпина Пабlisher, 2016. – 530 с.
25. Сазыкин, Б. В. Управление операционным риском в коммерческом банке / 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. 224 с.
26. Соловьева А.С. «Эволюция подходов к определению операционного риска коммерческого банка». // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. № 2. С.74.

27. Убушуев С.В. Расчет операционного риска в рамках внедрения стандартов Базель - II // Инновации и инвестиции, 2017. – № 4.-С.50-54.
28. Управление операционным риском в банке: методология, практика, рекомендации: практическое пособие / В.А. Зинкевич.
29. Н.А. Козырева. - Москва.: Регламент-Медиа, 2014. - 264 с. - ISBN 978-5-903548-82-8.
30. Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта: монография / Авдийский, Кузнецова, Дадалко, под ред. Дадалко В.А. - М.: Инфра-М, 2017. - 442 с.
31. Финансовые и банковские риски: учебник / Л. И. Юзвович, Ю. Э. Слепухина, Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.
32. Giuliana Birindelli, Paola Ferretti Operational Risk Management in Banks: Regulatory, Organizational and Strategic Issues (Palgrave Macmillan Studies in Banking and Financial Institutions) 1st ed. 2017 Edition, Kindle Edition.

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. MS Office
2. Статистическая среда R
3. Gretl
4. Python

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

1. Спарк
2. Cbonds и аналоги

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Портал экономического факультета МГУ (on.econ.msu.ru)

8.5. Описание материально-технической базы

Для проведения защит магистерских диссертаций необходима аудитория, оснащенная проектором для демонстрации слайдов.

Для проведения государственного экзамена необходима аудитория, соответствующая численности студентов магистерской программы.

9. ЯЗЫК ПРОВЕДЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ: Русский

10. АВТОР (АВТОРЫ) ПРОГРАММЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ:

Автухова Е.Э., Голицын А.Ю., Елифанов М.А., Маркина В.С., Мерекина Е.В., Плахотная А.Н.