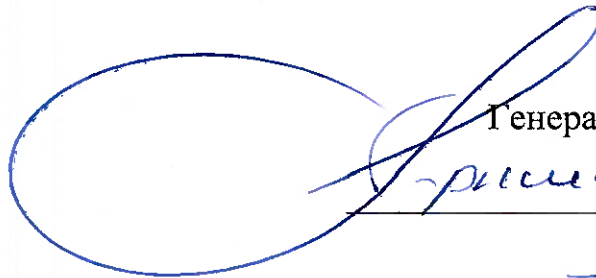


**Общество с ограниченной ответственностью  
«Консалтинговый центр «НАУФОР»  
(ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР»))**



УТВЕРЖДАЮ  
Генеральный директор

Браунцова М.А.



«05» декабря 2024 г.

Дополнительная профессиональная программа повышения квалификации

**«Построение и функционирование системы управления рисками  
на финансовом рынке»**

(48 часов)

Москва, 2024

## **Структура и содержание рабочей программы дополнительного профессионального образования**

Разделы:

1. Паспорт программы. Правила обучения.
2. Содержание программы. Учебный план.
3. Условия реализации программы.
4. Контроль и оценка результатов освоения программы.

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ ПРОГРАММЫ. ПРАВИЛА ОБУЧЕНИЯ.

1.1. Настоящая Программа разработана на основе профессионального стандарта «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 30.08.2018 № 564н (Зарегистрировано в Минюсте России 17.09.2018 № 52177).

Программа направлена на удовлетворение образовательных и профессиональных потребностей, профессиональное развитие человека, обеспечение соответствия его квалификации меняющимся условиям профессиональной деятельности и социальной среды.

1.2. Цель обучения соотносится с целями дополнительного профессионального образования (далее - ДПО) как части системы непрерывного образования.

1.3. Цель обучения установлена на основе профессионального стандарта:

– Формирование стратегической интегрированной системы управления рисками, поддержание уровня рисков, обеспечивающего непрерывную экономически безопасную деятельность и устойчивое развитие организации, социально-экономических систем и процессов на различных уровнях управления.

1.4. Цель обучения конкретизируется новыми осваиваемыми трудовыми функциями в соответствии с профессиональным стандартом, указанным в п. 1.1 настоящей Программы:

– Определение ситуации (контекста) и идентификация рисков в деятельности организации;

– Сбор и обработка релевантной аналитической информации для анализа и оценки рисков;

– Определение комплекса аналитических процедур и методов анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям;

– Анализ рисков, в том числе в зависимости от целей организации, вероятности и объема экономических потерь, вероятности стабилизации прибыли, роста стоимости активов, уровня экономической безопасности в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов;

– Оценка уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов

– Оценка комплексного (интегрального) уровня рисков организации;

– Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации;

– Разработка стандартов организации, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками;

– Построение системы комплаенс-контроля рисков организации

– Установление ключевых индикаторов рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также интегрального уровня риска в рамках стратегического управления рисками организации.

1.5. Цель достижима за период реализации Программы с учетом внешних возможностей и рисков, а также ограничений и ресурсов, которые есть у ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР».

1.6. Примененные в Программе форма, методы и средства итоговой аттестации, установленные критерии и показатели позволяют установить степень и качество достижения цели.

1.7. Правила обучения по Программе установлены Правилами обучения в ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР», утвержденными Генеральным директором ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР» 06.05.2022 г., а также конкретизированы настоящей Программой.

1.8. Слушатели в результате освоения Программы должны знать:

– Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг;

– Законодательство Российской Федерации в области организации системы управления рисками;

- Методы оценки кредитных, рыночных, операционных рисков
- Методы оценки рисков концентрации и ликвидности
- Методы оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки в рамках требований МСФО

(9)

- Подходы к организации непрерывности и восстановления деятельности
- Способы автоматизации решений для риск-менеджмента

1.9. Слушатели в результате освоения Программы должны уметь:

– Разрабатывать необходимые локальные акты в сфере организации системы управления рисками;

- Работать с документами, в том числе нормативными;
- Работать с большим объемом информации;
- Производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов;
- Проводить оценку кредитных, рыночных, операционных рисков, рисков ликвидности и концентрации

концентрации

– Оценивать резервы по ожидаемые кредитные убытки в соответствии с требованиями МСФО (9)

– Организовывать заключение клиентами маржинальных сделок, проводить прямое и обратное стресс-тестирование

– Использовать компьютерные технологии, специализированные компьютерные программы;

- Составлять и вести отчетность в области управления рисками.

1.10. Категория слушателей: лица, имеющие высшее профессиональное образование.

1.11. Формы и методы обучения: очная/очно-заочная формы. Лекционные занятия, в том числе выездные по согласованию с ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР», а также самостоятельная работа по изучению рекомендованных нормативных и учебных материалов. При проведении лекционных занятий используются мультимедийные средства обучения, а также демонстрационные и наглядно-иллюстрационные (в том числе раздаточные) материалы. Для наработки практических навыков используются практические (самостоятельные) занятия.

ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР» ввиду применения дистанционных образовательных технологий в зависимости от форм и методов обучения по Программе на период обучения обеспечивает слушателям индивидуальный доступ к серверу видеотрансляций (электронная информационно-образовательная среда) через сайт в сети Интернет ([cc.naufor.ru](http://cc.naufor.ru)) согласно инструкции, расположенной на указанном сайте. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций. Электронная информационно-образовательная среда обеспечивает помимо прочего доступ слушателей к информации о содержании Программы, режиме и расписании занятий, результатах освоения каждого из элементов Программы, учебным и методическим материалам, обеспечивающим возможность успешного освоения Программы, а также к электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в Программе.

При этом обеспечивается (в случае необходимости и согласно условиям Программы):

– фиксация хода образовательного процесса, результаты контроля успеваемости и результаты освоения Программы;

– проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением дистанционных образовательных технологий;

- взаимодействие между участниками образовательного процесса.

В рамках электронной информационно-образовательной среды основными видами учебной деятельности являются:

- лекции в режиме реального времени (онлайн) с применением технологии интернет-

конференций (вебинаров) и лекции, при которых обмен информацией между преподавателем (лектором) и обучающимся происходит с временным промежутком в форме лекций, презентаций в записи (офлайн);

– индивидуальные и групповые консультации, реализуемые во всех технологических средах: электронная почта, чат-конференции, форумы, интернет-конференции;

– самостоятельная работа обучающихся, включающая изучение основных и дополнительных учебно-методических материалов; выполнение расчетно-практических, тестовых и иных заданий; работу с интерактивными учебниками и учебно-методическими материалами, в том числе с сетевыми или автономными мультимедийными электронными учебниками, практикумами; работу с базами данных удаленного доступа;

– итоговая аттестация с применением телекоммуникационных технологий.

Применение электронной информационно-образовательной среды предоставляет обучающемуся возможность обучения в удобное для него время, используя личные информационно-технические средства в любом месте нахождения.

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий и квалификацией работников, ее использующих и поддерживающих.

Функционирование электронной информационно-образовательной среды соответствует законодательству Российской Федерации.

1.12. Трудоемкость (срок обучения): 48 академических часов (22 дня), включая аудиторную учебную нагрузку, самостоятельную (практическую) работу и итоговое тестирование согласно разделу 2 настоящей Программы.

1.13. Итоговый контроль: зачет в форме тестирования.

## РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ. УЧЕБНЫЙ ПЛАН.

2.1. Программа учитывает профессиональные стандарты, квалификационные требования, указанные в квалификационных справочниках (ЕКС, ОКЗ, ОКВЭД).

2.2. Нормативно-правовые основы разработки Программы:

– Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» № 273-ФЗ от 29.12.2012 г. (с изменениями и дополнениями).

– Приказ Минобрнауки РФ от 1 июля 2013 г. № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам» (с изм. и доп.).

– Письмо Минобрнауки РФ № 06-735 от 09.10.2013 г. «О дополнительном профессиональном образовании» (вместе с Разъяснениями о законодательном и нормативном правовом обеспечении дополнительного профессионального образования).

– Письмо Минобрнауки России от 07.05.2014 № АК-1261/06 «Об особенностях законодательного и нормативного правового обеспечения в сфере дополнительного профессионального образования» (вместе с «Разъяснениями об особенностях законодательного и нормативного правового обеспечения в сфере дополнительного профессионального образования»).

– Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 30.08.2018 № 564н.

2.3. Характеристика профессиональной деятельности работника по изучаемой профессии: предоставление услуг, связанных с анализом, оценкой и управлением рисками организации.

2.4. Область профессиональной деятельности: финансы и экономика.

2.5. Режим занятий: до 6 академических часов в день.

2.6. Учебный план:

№№ п/п	Наименование разделов, тем	Всего часов	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практические занятия		
1.	Тема 1. Основные понятия	3	2	2		1	
2.	Тема 2. Построение системы управления рисками	5	4	4		1	
3.	Тема 3. Рыночные риски	5	4	4		1	
4.	Тема 4. Риски ликвидности и концентрации	3	2	2		1	
5.	Тема 5. Кредитные риски: подходы и методы	9	6	6		3	
6.	Тема 6. Кредитные риски: резервы в международных стандартах финансовой отчетности (МСФО)	4	3	3		1	
7.	Тема 7. Маржинальные сделки. Стресс-тестирование	2	1	1		1	
8.	Тема 8. Операционные риски и	9	6	6		3	

	операционная надежность. План действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Банка России как оператора платежной системы Банка России (план ОНиВД)						
9.	Тема 9. Автоматизация решений для риск-менеджмента	5	4	4		1	
	<b>Всего:</b>	44	32	32		12	
	Итоговая аттестация	4				4	Тестирование
	<b>ИТОГО:</b>	<b>48</b>					

### Содержание разделов Программы:

#### ТЕМА 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

- Экономическая сущность понятия «риск» и «риск-менеджмент»
- Влияние рисков на бизнес
- Цели и задачи управления рисками
- Принципы управления рисками
- Путь развития СУР<sup>1</sup>
- Современные проблемы: финансовые и информационные
- Должная заботливость и фидуциарная ответственность
- Кейс: что делать, если бизнес-подразделения готовы принять риск, а СРМ<sup>2</sup> против и у нее нет права «вето»

#### ТЕМА 2. ПОСТРОЕНИЕ СУР

- Основные положения Указания 4501-У
- Обеспечение службы риск-менеджмента: персонал, IT-решения, методология, ресурсы
- Идентификация, оценка и анализ, мониторинг и контроль, обмен информацией
- Методы реагирования на риск
- Регламент управления рисками профессионального участника
- Разделение полномочий участников СУР
- Комитет по рискам
- Взаимодействие СРМ, СВК и СВА
- Варианты лимитной ведомости для трейдеров и риск-менеджеров
- **Риск-бюджет** – состав совокупных финансовых рисков и «подушки безопасности», способы управления
  - Для чего нужен и что он определяет?
  - Что входит в состав совокупного финансового риска?
  - Пример матрицы учета кредитного и риска ликвидности
  - Что включается в «подушку безопасности»?
  - Каким образом можно снижать риск-бюджет до заданных значений?
- Демонстрация программного обеспечения по контролю поручений риск-менеджеров, оценки их эффективности и системы учета различных параметров СУР
  - Кейсы: Как определить рыночность операций на фондовом рынке? Как оценить эффективность СРМ? Как различать операционный и регуляторный риск?

<sup>1</sup> Система управления рисками

<sup>2</sup> Служба риск-менеджмента

### ТЕМА 3. РЫНОЧНЫЕ РИСКИ

- **Основные понятия и принципы анализа рыночных рисков**

- систематическая и несистематическая компонента
- способы управления
- принципы анализа

- **Методы оценки рыночных рисков**

- стандартное отклонение, корреляция и ковариация
- EWMA
- альфа и бета-коэффициенты

- **Стоимость под риском (Value-At-Risk, VAR)**

- VAR (параметрический, исторический, Монте-Карло)
- Ожидаемый дефицит средств (Expected Shortfall)
- стресс-тест процентного риска
- управление VAR
- обратное тестирование (back testing) VAR

- **Советы и подсказки (Tips and hints)**

- проблема выбора параметров VAR
- доверенный (проху) VAR

### ТЕМА 4. РИСКИ ЛИКВИДНОСТИ И КОНЦЕНТРАЦИИ

- **Основные понятия и определения: различия между балансовой и рыночной ликвидностью**

- Способы управления и принципы анализа
- От чего зависит ликвидность?
- Понятие спреда, ширина и глубина рынка
- **VAR ликвидности: сущность и расчет примера**
- Что можно улучшить в классическом LVAR?
- Ликвидность акций (при наличии / отсутствии акций в портфеле)
- Ликвидность облигаций и еврооблигаций
- Особенности ликвидности некоторых типов облигаций
- Ликвидность банковских депозитов, средств на расчетных счетах, иностранной валюты
- Ликвидность инвестиционных паев ПИФ и ETF
- Ликвидность иностранной валюты
- Коэффициент концентрации Херфиндаля-Хиршмана (нормированный)
- Система лимитов по группам активов / отраслей экономики
- Связанные стороны. Как их учитывать для учета концентрации?
- Кейс: определение ликвидности акции при IPO
- Формат заключения о ликвидности акции / облигации
- Формат заключения о ликвидности **объекта недвижимости**

### ТЕМА 5. КРЕДИТНЫЕ РИСКИ: ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ

- **Понятия и направления кредитного анализа. Проблема раскрытия информации 2022 г.**

Рейтинговые агентства VS Самостоятельный анализ.

- Сравнение рейтинговых шкал
- Матрица миграций кредитных рейтингов и Recovery rates
- **Методы кредитного анализа**
  - Скоринг: Z-счет Альмана, коэффициент Чессера
  - CreditRisk+
  - CreditMetrics: Credit VAR
  - KMV
- **Подходы к самостоятельному кредитному анализу**
  - Принципы кредитного анализа



- Рейтинговые шкалы и рейтинговая архитектура
- Этапы проведения кредитного анализа
- Анализ количественной информации банков, корпоративных эмитентов, субъектов РФ

- Анализ качественной информации
- Стресс-тест достаточности капитала
- Дополнительные факторы анализа и внешняя поддержка

• **Tips and hints**

- Как работать с кредитными рейтингами агентств в текущей ситуации?
- «Детские болезни» построения кредитных моделей
- Как увязать МСФО и РСБУ отчетность при анализе эмитентов?
- Что можно улучшить в кредитных моделях банков, корпоративных эмитентов, субъектов РФ?

- Формат кредитного заключения при использовании внешних кредитных рейтингов
- Форматы кредитных заключений при использовании собственных ВКР для банков, брокеров, корпоративных заемщиков, лизинговых компаний, суверенных государств и субфедеральных образований РФ

**ТЕМА 6. КРЕДИТНЫЕ РИСКИ: РЕЗЕРВЫ В МСФО**

- Методы расчета резервов:
  - Ценные бумаги
  - Банковские и брокерские счета
  - Торговая дебиторская задолженность
  - Прочая дебиторская задолженность

**ТЕМА 7. МАРЖИНАЛЬНЫЕ СДЕЛКИ. СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ**

- Проведение стресс-тестирования в соответствии с требованиями п. 2.4.2. Указания Банка России №4501-У:
  - Прямое стресс-тестирование рисков
  - Обратное стресс-тестирование рисков

**ТЕМА 8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И ОПЕРАЦИОННАЯ НАДЕЖНОСТЬ. ПЛАН ОНИВД**

- **Управление операционными рисками**
  - Основные различия между 716-П (банки) и 4501-У (профучастники) в части построения системы управления операционным риском между банками (банковскими группами) и профучастниками
  - Риск-культура
  - Работа с Инцидентами операционного риска (ИОР) и Инцидентами операционной надежности (ИОН)
  - Классификаторы операционного риска
  - Методы идентификации ИОР (ИОН) из внутренних источников организации
  - Принципы сбора информации по операционным рискам
  - Мероприятия по минимизации последствий реализации операционных рисков
  - Модельный риск как часть операционного
  - Самооценка операционного риска и сценарный анализ
  - Ключевые идентификаторы операционных рисков (КИР)
  - Расчет риска-аппетита под совокупный операционный риск
- **Операционная надежность**
  - Различия между 787-П (банки) и 779-П (профучастники)
  - Целевые показатели ИОН, регистрация ИОН
  - Реестр критичной инфраструктуры

- Требования к учету информационных систем
- **Организация непрерывности и восстановления деятельности (ОНИВД)**
- Основные сценарии Чрезвычайных ситуаций (ЧС), закрепление ответственных подразделений за их минимизацию
- Оценка критичных бизнес-процессов, ключевых сотрудников и систем
- Организация превентивных мероприятий для недопущения прерывания деятельности
- Тестирование плана ОНИВД и сценариев реагирования на ЧС
- Планы восстановления в ЧС (DRP). Классификаторы ИТ-систем

## **ТЕМА 9. АВТОМАТИЗАЦИЯ РЕШЕНИЙ ДЛЯ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА**

### **• Кредитные риски**

- ПО<sup>3</sup> для работы с интерфейсом Московской биржи и Банка России (автоматическая загрузка данных, работа с free float акций, ломбардным списком Банка России, импортирование кривой бескупонной доходности ZCYC), фактическая реализация риск-бюджета
- стресс-тест ухудшения кредитного качества на заданное снижение числа ступеней кредитных рейтингов
- система обновлений внешних кредитных рейтингов (пакетное решение)

### **• Рыночные риски**

- ПО для работы с рыночными рисками (автоматическое построение VAR с учетом ковариационной матрицы для любого числа акций, EWMA, Expected Shortfall)
- ПО для работы с ZCYC (создание базы данных значений ZCYC с возможностью анализа динамики ZCYC)
- стресс-тест (прямой и обратный) капитала ПУРЦБ финансовых (кредитных, рыночных, валютных) рисков для понимания достаточности капитала

### **• Операционные риски**

- База данных по операционным рискам (реестр с возможностью автоматического создания карты рисков, расширенная статистика по операционным рискам, автоматическая рассылка писем владельцам рисков)
- База данных по плану ОНИВД
- База данных по критичной инфраструктуре ПУРЦБ в рамках Положения Банка России от 15.11.2021 № 779-П

### **• Прочее**

- Лимитные ведомости по акциям и облигациям с возможностью выгрузки в PDF для заинтересованных лиц
- База данных по финансовым нарушениям для контроля действий управляющих/трейдеров

2.7. Обучение организуется согласно утвержденному календарному учебному графику, который формируется по мере набора учебной группы на соответствующий период обучения. Курс обучения не привязан к началу или окончанию учебного и календарного года. Прием заявок на курс происходит в течение всего календарного года.

Срок обучения составляет 48 академических часов. Период обучения 12 дней (с момента зачисления до сдачи итоговой аттестации). Режим занятий до 6 академических часов в день.

<sup>3</sup> Программное обеспечение, реализованное в Microsoft Excel (VBA)

### РАЗДЕЛ 3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ

3.1. Программа включает следующее обеспечение:

3.1.1. Система методического сопровождения в рамках учебно-методического обеспечения:

– В структуру Программы и каждого раздела Программы включены пакеты методических указаний и иных материалов, обеспечивающих качество самостоятельной работы обучающихся при освоении Программы;

– В структуру каждого раздела Программы включен пакет учебных и методических материалов, обеспечивающих индивидуализацию и (или) персонализацию процесса обучения;

– В структуру Программы и каждого раздела Программы включены методические рекомендации для преподавателей (лекторов), обеспечивающих единство подхода при реализации каждого элемента Программы;

– Специалисты Образовательного подразделения ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР» обеспечивают взаимосвязь элементов учебного содержания и уровень готовности преподавателей (лекторов) к его реализации на основе единства технологии.

3.1.2. Материально-техническое обеспечение слушателей при очной и очно-заочной форме проведения Программы:

Учебная аудитория оснащена следующим оборудованием:

– стол – 10 шт.;

– стул – 19 шт.;

– тумба – 2 шт.;

– компьютер – 18 шт.;

– принтер – 1 шт.;

– телевизор – 1 шт.;

– видеочамера – 1 шт.;

– калькулятор – 21 шт.;

– веб-камера – 1 шт.;

– флипчарт – 1 шт.

3.1.3. Информационное обеспечение обучения: правовая литература, перечень рекомендованных учебных изданий:

Законодательство

1) Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

2) Указание Банка России от 21.08.2017 N 4501-У «О требованиях к организации ПУРЦБ СУР»

3) Указание Банка России от 28.12.2020 N 5683-У «О требованиях к СВК ПУРЦБ»

4) Указание Банка России от 25.12.2017 N 4662-У «О квалификационных требованиях к руководителю СУР, СВК и СВА»

5) Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У «О требованиях к СУР и капиталом кредитной организации и банковской группы»

6) Положение Банка России от 08.04.2020 N 716-П «О требованиях к СУОР в кредитной организации и банковской группе»

7) Положение Банка России от 15.11.2021 N 779-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к операционной надежности при осуществлении видов деятельности в целях обеспечения непрерывности оказания финансовых услуг (за исключением банковских услуг)»

8) Положение Банка России от 12.01.2022 N 787-П «Об обязательных для кредитных организаций требованиях к операционной надежности при осуществлении банковской деятельности в целях обеспечения непрерывности оказания банковских услуг»

9) Методологические указания Банка России от 18.08.2016 N 28-МР «По обеспечению непрерывности деятельности некредитных финансовых организаций»

10) Указание Банка России от 10.04.2023 N 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских

- групп) в Банк России, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)»
- 11) Информационное письмо Банка России от 24.12.2020 N ИН-06-14/180 «О рекомендациях руководителям СВК, СВА, СУР финансовых организаций»

#### Книги

- 1) Энциклопедия финансового риск-менеджмента под ред. канд. экон. наук А. А. Лобанова и А. В. Чугунова 4-е издание, исправленное и дополненное, - М. Альпина паблишер, 2019.
- 2) Асват Дамодаран. Стратегический риск-менеджмент: Принципы и методики. М. Диалектика-Вильямс, 2020.
- 3) Асват Дамодаран. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов, 3-е издание, - М. Альпина Паблишер, 2008.
- 4) Томас Бартон, Уильям Шенкир, Пол Уокер Риск-менеджмент. Практика ведущих компаний. М. Вильямс, 2008.
- 5) Евгений Четыркин. Финансовые риски. Научно-практическое пособие, М. Дело, 2015.
- 6) К.В. Балдин. Риск-менеджмент: учебное пособие, М. Эксмо, 2006.
- 7) Н.Б. Ермасова. Риск-менеджмент организации: учебно-практическое пособие. М. Дашков и К<sup>о</sup>, 2008.
- 8) Б.В. Сазыкин. Управление операционным риском в коммерческом банке, 2-е издание. М., Юрайт, 2019.
- 9) Денис Гончаров. Комплексный подход к управлению рисками для российских компаний. М., СПб. Вершина, 2008.
- 10) Илья Евстафьев. Тотальный риск-менеджмент: Новый метод принятия беспроегрешных управленческих решений. М. Эксмо,
- 11) Ф.И. Филина. Риск-менеджмент. М. РОСБУХ, ГроссМедиа, 2008.

#### Статьи

- 1) А. Баранов. Построение интегрированной системы управления рисками в НПФ — то, что ожидает Банк России // РЦБ. 2015. Октябрь.
- 2) А. Баранов. О мониторинге рисков инвестиционного портфеля НПФов под управлением УК // РЦБ. 2017. Июль.
- 3) А. Баранов. Чрезвычайные ситуации, финансовые кризисы и стресс-тестирование // РЦБ. 2017. Ноябрь.
- 4) А. Баранов, М. Пиванов. Регуляторные требования по организации управления рисками НПФ в России // Пенсионное обозрение. 2019. 3 (39).
- 5) Ю. Ногин «Формы организации службы риск-менеджмента в негосударственных пенсионных фондах» // журнал «Рынок ценных бумаг» №2, март 2015 г.
- 6) Ю. Ногин «Стратегическое управление нефинансовыми рисками» // журнал «Управление финансовыми рисками» №1(29), 2012 г.
- 7) Ю. Ногин «Организация службы риск-менеджмента в российских НПФ» // журнал «Рынок ценных бумаг» №2, март 2012 г.
- 8) Ю. Ногин «Управление портфелем ценных бумаг через контроль совокупного финансового риска» // журнал «Управление финансовыми рисками» №4(28), 2011 г.
- 9) Н. Беляев «Оптимальный VaR» // журнал «Вестник НАУФОР» №5, 2024 г.

3.1.4. К реализации Программы допускаются высококвалифицированные педагогические работники с соответствующим уровнем профессионального образования.

## **РАЗДЕЛ 4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ**

4.1. Аттестационные процедуры по дополнительной профессиональной программе (повышение квалификации) включают итоговую аттестацию. Итоговая аттестация позволяет установить уровень готовности обучающихся к решению типовых профессиональных задач.

Итоговая аттестация: зачет, который включает решение тестовых вопросов по всем пройденным темам.

4.2. Общая информация по структуре заданий для итоговой аттестации:

- количество заданий с выбором ответа: 130 заданий;
- критерий оценки (за задание): 1 балл за задание;
- количество заданий, предоставляемое соискателю: 20;
- всего заданий в базе: 130;
- время выполнения итоговой аттестации: 60 минут.

### Требования и критерии оценки для зачета

1	<p>зачет</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– слушатель демонстрирует понимание и свободное владение содержанием темы</li><li>– слушатель дает верный ответ на 16 и более вопросов из итогового тестирования</li></ul>
2	<p>не зачет</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– содержание ответа не соответствует вопросу</li><li>– слушатель ответил правильно менее, чем на 16 вопросов из итогового тестирования</li></ul>

4.3. Задания для самостоятельной проверки доступны на сервере видеотрансляций (электронная информационно-образовательная среда) через сайт в сети Интернет (<http://cc.naufor.ru/>) согласно инструкции, расположенной на указанном сайте.