



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

СОГЛАСОВАНО

Руководитель ОП

 О.А.Синенко

«20» сентября 2018 г.

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»

 Ж.И.Лялина

«20» сентября 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Риск-менеджмент

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Магистерская программа «Государственный финансовый контроль»

Форма подготовки очная

курс 2 семестр 3

лекции 9 час.

практические занятия 27 час.

лабораторные работы час.

в том числе с использованием МАО лек. /пр.9 /лаб. ____ час.

всего часов аудиторной нагрузки 36 час.

в том числе с использованием МАО __ час.

самостоятельная работа 72 час.

в том числе на подготовку к экзамену 27 час.

контрольные работы (количество)

курсовая работа / курсовой проект семестр

экзамен 3 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно устанавливаемого ДВФУ, утвержденного приказом ректора от 04.04.2016 г. № 12-13-592.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол № 1 от «20» сентября 2018 г.

Заведующий (ая) кафедрой: канд.экон.наук, доцент Лялина Ж.И.

Составитель: канд.экон.наук, доцент Васюкова Л.К.

Оборотная сторона титульного листа РПУД

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «___» _____ 201_ г. №

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О.Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «___» _____ 20__ г. №

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О.Фамилия)

ABSTRACT

Specialist's degree in 38.04.01 Economics, State financial control

Course title: Risk Management

Variable part of Block 1, 3 credits.

Instructor: Vasyukova Ludmila Konstantinovna, Associate Professor.

At the beginning of the course a student should be able to:

- the ability to use the basics of economic knowledge in various fields of activity;
- the ability to collect, analyze and process the data necessary to solve professional problems;
- the ability to choose tools for processing economic data in accordance with the task, analyze the results of calculations and substantiate the findings;
- the ability to calculate the economic and socio-economic indicators characterizing the activities of business entities on the basis of standard methods and the current regulatory framework;
- the ability based on the description of economic processes and phenomena to build standard theoretical and econometric models, to analyze and meaningfully interpret the results;
- the ability, using domestic and foreign sources of information, to collect the necessary data to analyze them and prepare an informational review and / or analytical report;
- the ability to analyze and interpret the data of domestic and foreign statistics on socio-economic processes and phenomena, to identify trends in socio-economic indicators;
- the ability to use modern technical means and information technologies for solving analytical and research problems.

Learning outcomes:

- the ability to conduct independent research in accordance with the developed program;

- the ability to independently carry out the preparation of tasks and develop design solutions, taking into account the uncertainty factor, to develop relevant methodological and regulatory documents, as well as proposals and measures for the implementation of the developed projects and programs;
- the ability to prepare analytical materials for the evaluation of measures in the field of economic policy and strategic decision-making at the micro and macro levels;
- ability to analyze and use various sources of information for carrying out economic calculations;
- ability to independently carry out the development of design solutions, taking into account the uncertainty factor, the development of relevant methodological and regulatory documents, as well as proposals and measures for the implementation of developed projects and programs.

Course description:

The main purpose of the Risk Management course is to expand and deepen students' knowledge in the field of financial risk management, to develop skills for evaluating and managing financial risks in order to exercise state financial control over the activities of companies and corporations.

The objectives of the course in the discipline "Risk Management" are the formation of professional competencies in the field of financial risk assessment; knowledge of national and international standards of financial risk management; mastering the skills of developing a financial risk management strategy.

Main course literature:

1. Buyanskiy S.G. Korporativnoye upravleniye, komplayens i risk-menedzhment [Elektronnyy resurs]: uchebnoye posobiye dlya magistrantov [Buyansky S.G. Corporate governance, compliance and risk management: a manual for undergraduates / Buyansky SG, Trountsevsky Yu.V.— Electron. textual data.— M .: Rusains, 2016.— 342 c .] Access Mode: <http://www.iprbookshop.ru/61620.html>.— EBS «IPRbooks»

2. Finogenova, YU.YU. Upravleniye riskami v usloviyakh finansovoy nestabil'nosti / Domashchenko D. V., Finogenova YU. YU [Finogenova, Yu.Yu. Risk management in conditions of financial instability / Domashchenko DV, Finogenova Yu. Yu. - M.:Magister, INFRA-M Publishing House, 2015. - 240 p.]. (rus).

3. Khominich, I.P. Upravleniye finansovymi riskami: uchebnik i praktikum dlya bakalavriata i magistratury. Nauchnaya shkola: Rossiyskiy ekonomicheskiy universitet imeni G.V. Plekhanova (g.Moskva) [Khominich, I.P. Financial risk management: a textbook and a workshop for undergraduate and graduate programs. Scientific School: Russian Economic University named after G.V. Plekhanov (Moscow) / I.P.Hominich, I.V. Peshchanskaya. - M.: Yurayt, 2018. - 345 p. The book is available in the electronic library system biblio-online.ru] (rus).

4. Fomichov, A.N. Risk-menedzhment: uchebnik / A.N.Fomichov. – 5-ye izd. [Fomichev, A.N. Risk management: a textbook / A.N. Fomichev. - 5th ed., M.: Dashkov and Co., 2018. - 371 p.] Dist. the cipher number F 766 65.2907373. Available 2 copies. (rus)

5. Ekonomicheskiye i finansovyye riski. Otsenka, upravleniye, portfel' investitsiy: Posobiye / Shapkin A.S., Shapkin V.A., - 9-ye izd [Economic and financial risks. Evaluation, management, portfolio of investments: A Handbook / Shapkin, AS, Shapkin, VA, - 9th ed. - M.: Dashkov and K, 2018. - 544 p.] (rus).

6. Bazisnaya sistema risk-menedzhment organizatsiy real'nogo sektora ekonomiki: Monografiya / Sokolov D.V., Barchukov A.V. [The basic system of risk management of organizations of the real sector of the economy: Monograph / Sokolov D.V., Barchukov A.V.] - M.:NITS INFRA-M, 2016. - 125 s. ISBN 978-5-16-006862-6 <http://znanium.com/catalog/product/552842>

Form of final control: exam

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Риск-менеджмент»

Дисциплина «Риск-менеджмент» предназначена для магистрантов направления подготовки 38.04.01 Экономика, образовательная программа «Государственный финансовый контроль».

Дисциплина «Риск-менеджмент» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 3 зачётных единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены практические занятия (36 часов, в том числе МАО 18 часов), самостоятельная работа студентов (72 часа, в том числе 36 часов на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 2 курсе, 3 семестре.

Изучение дисциплины «Риск-менеджмент» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин «Финансы», «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансово-экономические расчёты», «Информационные системы в экономике» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Основы внутреннего контроля и аудита», «Контрольно-ревизионная деятельность», «Налоговое администрирование и налоговый контроль».

Содержание дисциплины охватывает следующий круг вопросов:

1. Идентификация и оценка рисков: рыночные и специфические риски организаций; риски субъектов финансового рынка – риски банковского сектора, риски микрофинансовых организаций, риски лизинговых компаний, риски страховых организаций, риски субъектов пенсионного рынка; расчёт параметров риска; выявление причин возникновения рисков.

2. Государственный финансовый контроль рисков субъектов экономических отношений: нормативно-правовое регулирование; международные стандарты управления рисками; международные стандарты регулирования рисков компаний финансово-кредитной сферы.

3. Методы управления финансовыми рисками: избежание, лимитирование, диверсификация, хеджирование, страхование; процедуры и технологии управления рисками.

4. Методы количественной оценки рисков: статистические методы; методы оценки вероятности исполнения; методы анализа вероятностных распределений потоков платежей; имитационное моделирование.

5. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора: идентификация рисков; международные и российские стандарты управления рисками; этапы формирования стратегии риск-менеджмента.

6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях финансового сектора: нормативное регулирование системы риск-менеджмента; международные стандарты управления рисками финансово-кредитных организаций – Базель III, Solvency II; системы внутреннего контроля финансово-кредитных организаций.

7. Практические аспекты управления финансовыми рисками государства: системный подход к управлению финансовыми рисками государства; идентификация, классификация, инвентаризация и количественная оценка рисков; риски оперативного управления бюджетными потоками, риски бюджетного учета, риски бюджетного контроля; формирование резервных фондов; способы адаптации финансовой системы к рискам; профилактика, превенция рисков; мониторинг финансовых рисков.

Цель курса: расширить и углубить знания студентов в области государственного финансового контроля рисков участников экономических отношений, сформировать навыки оценки и управления финансовыми рисками для разработки стратегии риск-менеджмента в компаниях и государственных корпорациях.

Задачами курса по дисциплине «Риск-менеджмент» является формирование профессиональных компетенций в области:

1. Оценки финансовых рисков.

2. Национальных и международных стандартов финансового риск-менеджмента.

3. Государственного финансового контроля рисков участников экономических отношений.

3. Разработки стратегии финансового риск-менеджмента.

Для успешного изучения дисциплины «Риск-менеджмент» у обучающегося по программе должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

– способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

– способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач;

– способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы ;

– способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов ;

– способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты;

– способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

– способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;

– способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате изучения дисциплины у обучающихся формируются следующие профессиональные компетенции.

Код и формулировка	
---------------------------	--

компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-3 Способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	Знает	Методы и методики идентификации и оценки рисков хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.
	Умеет	Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.
	Владеет	Навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.
ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает	Нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчетности предприятий и организаций, методики анализа финансовой отчетности компаний, информационных баз статистических данных с целью сбора и обработки информации, необходимой для осуществления государственного финансового контроля.
	Умеет	Подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.
	Владеет	Навыками оценки и анализа финансовой отчетности предприятий, навыками разработки методических и нормативных документов, подготовки заданий для осуществления государственного финансового контроля хозяйствующих субъектов.
ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Знает	Методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведения экономических агентов на основании результатов анализа финансово-экономических рисков. Национальные и международные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансово-экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск-менеджмента.
	Владеет	Методами, инструментами и приемами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии с национальными и международными стандартами

		стратегии риск-менеджмента.
ПК -11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	Методы идентификации финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов, оценки уровня рисков компаний и корпораций на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для целей осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.
	Умеет	Использовать методы идентификации рыночных и специфических рисков хозяйствующих субъектов, инструментарий оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.
	Владеет	Методами идентификации, инструментами оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента..
ПК-17 Способность самостоятельно осуществлять разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	Знает	Методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов в учёт рисков внешней и внутренней среды, разработки регламентов оценки рисков статуса инвестиционных проектов, хозяйствующих субъектов.
	Умеет	Применять методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков статуса проектов и хозяйствующих субъектов.
	Владеет	Методами, методиками и приёмами осуществления государственного финансового контроля разработки инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков статуса проектов и хозяйствующих субъектов.

Для формирования указанных компетенций в рамках дисциплины «Риск-менеджмент» применяются следующие методы интерактивного обучения:

- технология кейс-стади;
- создание временного проектного коллектива для работы над выполнением творческого задания;
- круглого стола с приглашением представителей страхового бизнес-сообщества, представителей регулятора страхового рынка;
- учебная групповая дискуссия.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Практические занятия

Занятие 1. Финансовые риски в системе финансового риск-менеджмента (4 час.)

- 1.1 Сущность финансовых рисков в системе совокупного риска компании
- 1.2 Рыночные и специфические риски компании.
- 1.3 Кредитный риск, риск ликвидности.
- 1.4 Идентификация рисков: принципы, подходы, первичный анализ риска (метод «bow-tie»).
- 1.5 Задачи финансового риск-менеджмента.

Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика (4 час.)

- 2.1 Законодательные акты, регламентирующие управление рисками
- 2.2 Международные стандарты управления рисками
- 2.3 Внутренние регламенты компаний
- 2.4 Системы внутреннего контроля компаний

Занятие 3. Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками (4 час.).

- 3.1 Методы управления финансовыми рисками: избегание, лимитирование, диверсификация, страхование, хеджирование рисков.
- 3.2 Страхование в системе управления финансовыми рисками: сущность страхования, объекты, принципы, функции.
- 3.3 Классификация страховых рисков.
- 3.4 Страховые продукты: состав, содержание.
- 3.5 Практика страховой защиты от рисков.

Занятие 4. Ключевые риски финансово-кредитных организаций (4 час.)

- 4.1 Ключевые риски коммерческих банков
- 4.2 Ключевые риски микрофинансовых организаций
- 4.3 Ключевые риски страховых компаний
- 4.4 Ключевые риски лизинговых компаний
- 4.5 Ключевые риски факторинговых компаний

Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента (4 час.)

- 5.1 Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента
- 5.2 Этапы управления финансовыми рисками
- 5.3 Методы оценки финансовых рисков.
- 5.4 Актуарная оценка страховых рисков.

Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики (4 час.)

- 6.1 Этапы разработки стратегии риск-менеджмента компании
- 6.2 Управление кредитным риском компании
- 6.3. Управление долговым риском компании
- 6.4 Управление риском ликвидности компании
- 6.5 Управление рыночными рисками компании
- 6.6 Управление финансовыми рисками инвестиционных проектов

Занятие 7. Финансовый риск-менеджмент в кредитных организациях (4 час.).

- 7.1 Особенности финансовых рисков кредитных организаций
- 7.2 Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора
- 7.3 Самострахование в банковском риск-менеджменте
- 7.4 Управление кредитным риском кредитной организации
- 7.5 Управление риском ликвидности кредитной организации

7.6 Регламенты управления рисками кредитной организации

Занятие 8. Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях (4 час.)

8.1 Особенности финансовых рисков страховых компаний

8.2 Система финансового риск-менеджмента в страховых компаниях

8.3 Обеспечение адекватности величины собственного капитала компании величине принимаемых страховых рисков

8.4 Перестрахование рисков в системе риск-менеджмента страховых компаний

8.5 Оценка платёжеспособности, результатов деятельности и эффективности использования капитала страховой компании с учётом риска (Solvency II)

Занятие 9. Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг (2 час.)

9.1 Особенности финансовых рисков профессиональных участников рынка ценных бумаг

9.2 Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг

9.3 Направление развития финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг

Занятие 10. Управление финансовыми рисками государства (2 час.)

10.1 Общая характеристика финансовых рисков государства

10.2 Классификация финансовых рисков государства

10.3 Объекты финансового риск-менеджмента государства

10.4 Управление финансовыми рисками государства

10.5 Управление суверенными долговыми рисками



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель ОП

«УТВЕРЖДАЮ»
Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»

(подпись) Синенко О.А.
(Ф.И.О. рук. ОП)
«__» _____ 20__ г.

(подпись) Лялина Ж.И.
(Ф.И.О. зав. каф.)
«__» _____ 20__ г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

по дисциплине «Риск-менеджмент»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

программа «Государственный финансовый контроль»

Форма подготовки очная

Владивосток

2018

**План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине
«Риск-менеджмент»**

№ п/п	Дата/Сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1.	В течение семестра	Домашнее решение задач	10 час.	Устный опрос (УО-1)
2.	В течение семестра	Сбор аналитических и теоретических материалов для подготовки доклада для выступления на научно-исследовательском семинаре	6 час.	Доклад (УО-4)
3.	В течение семестра	Сбор материалов для решение кейса	5 час.	Решение кейс-задачи (ПР-11)
4.	В течение семестра	Подготовка творческого задания	10 час.	Презентация и доклад по результатам выполнения творческого задания (ПР-15)
6.		Подготовка к экзамену	5 час.	Экзамен

**III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Характеристика заданий для выполнения самостоятельной работы.

1. Домашнее решение задач.

Целью самостоятельного домашнего решения задач является закрепление навыков практического применения полученных знаний для решения задач по идентификации, оценке уровня рисков, выбора методов управления рисками в соответствии со структурой и содержанием практической части курса.

Методические рекомендации для самостоятельного домашнего решения задач по курсу являются следующие материалы в соответствии с темами занятий.

1.1 Идентификация рисков. Первичный анализ рисков

Показатели статистики, аналитические данные для оценки уровня кредитного риска, риска ликвидности размещены на официальном сайте Банка России :

Для целей идентификации рисков деятельности участников финансового рынка рекомендуется проанализировать нормативно-правовые акты, регламентирующие вопросы регулирования деятельности субъектов рынка, размещённые на электронных ресурсах Банка России, справочной информационной системы «Консультант Плюс» или аналогичных систем.

Аналитические отчёты, финансовая отчётность, годовые отчёты эмитентов размещены на электронных ресурсах компаний.

1.2 Государственное регулирование управления рисками

Методической базой для решения задач государственному регулированию риск-менеджмента являются российские стандарты:

– ГОСТ Р ИСО/МЭК 31000:2018 Менеджмент риска. Принципы и руководство.

– ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 Менеджмент риска. Методы оценки риска.

– ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 Менеджмент риска. Термины и определения.

Международные стандарты:

– SO GUIDE 73-2009 Risk management — Vocabulary - First Edition.

– ISO/IEC 31010-2009 Risk management – Risk assessment techniques.

– SN NS-ISO 31000:2009-2010 Risk management - Principles and guidelines.

1.3 Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками

1.3.1 Избегание риска – метод управления рисками, который выбирают компании, не склонные к риску. Примерами применения подобной стратегии являются ситуации, когда компания не продлевает договор с контрагентом, в отношении которого появились сомнения в его будущей платежеспособности, когда предприятие предпочитает получать кредит в той валюте, в которой оно осуществляет свои основные экспортные операции и т. п.

1.3.2 Лимитирование риска - это установление лимита. Этот метод используется обычно по тем видам рисков, которые выходят за пределы их допустимого уровня, т.е. по операциям, осуществляемым в зоне критического или катастрофического риска.

1.3.3 Хеджирование — это система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятностные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений.

1.3.4 Диверсификация представляет собой процесс распределения капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой. Она является наиболее обоснованным и относительно менее затратным способом снижения степени риска. Используется для нейтрализации негативных последствий несистематических (специфических) видов рисков.

1.3.5 Страхование рисков - это защита имущественных интересов предприятия при наступлении страхового события (страхового случая) специальными страховыми компаниями (страховщиками). Страхование происходит за счёт денежных фондов, формируемых ими путём получения от страхователей страховых премий (страховых взносов).

Страховой случай – совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам (п.2 ст. 9 Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации»)

Страховая выплата – денежная сумма, установленная федеральным законом или договором страхования и выплачиваемая страховщиком страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю при наступлении страхового случая (п.3 ст.10 Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации»).

Применяемые методы компенсации ущерба в имущественном страховании:

1. Страхование и возмещение ущерба по действительной стоимости

$$Q = T, \quad (1)$$

где Q – сумма страхового возмещения;

T – величина фактического ущерба.

2. Страхование по системе пропорциональной ответственности предполагает, что если в договоре страхования имущества или предпринимательского риска страховая сумма установлена ниже страховой стоимости, страховщик при наступлении страхового случая обязан возместить страхователю (выгодоприобретателю) часть понесённых последним убытков пропорционально отношению страховой суммы к страховой стоимости (ст. 949 гл. 48 ГК РФ):

$$Q = T \times S / W, \quad (2)$$

где Q – сумма страхового возмещения;

S – страховая сумма в договоре страхования;

W – действительная стоимость объекта;

T – величина фактического ущерба.

3. Страхование по системе первого риска предполагает, что выплата страхового возмещения осуществляется в размере фактического ущерба, но в пределах страховой суммы, установленной в договоре (первый риск).

4. Страхование с условием замены на новое. По этой системе страховщик в случае нанесения полного ущерба обязуется произвести замену пострадавшего застрахованного объекта на аналогичный новый.

1.3.6 Перестрахование

Для решения задач по данной теме используются следующие источники:

- Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть вторая, глава 48;
- Закон РФ от 27.11.1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (ред. от .27.12.2018);
- Страхование: учебник для академического бакалавриата. Т.1, 2 / под ред. Л.А. Орланюк-Малицкой, С.Ю. Яновой. – 3 –е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 267 с. Т.1, 273 с. Т2.

1.4 Ключевые риски финансово-кредитных организаций

1.4.1 Риски коммерческих банков

- Политика управления рисками Банка России (введена в действие 23 марта 2016 года);

- Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

- О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590 – П.

- Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией: Инструкция Банка России от 06.12.2016 г. № 183-И.

- Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций [Электронный ресурс]: протокол № КФНП-26 от 27.07.2017. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/59847/14>

1.4.2 Риски страховых организаций.

- Об организации страхового дела в Российской Федерации [Электронный ресурс]: закон РФ от 27.11.1992 г. № 4015-1 принят Верховным Советом РФ 27.11.1992 г.: [ред. от 31.12.2017 г.].

– Положением о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни (утв. Банком России от 16 ноября 2016 г. № 557-П);

– Положением о правилах формирования страховых резервов по видам, иным, чем страхование жизни (утв. Банком России от 16 ноября 2016 г. № 558-П);

– О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешённых для инвестирования активов: указание Банка России от 16.11.2014 г. № 3444-У (ред. от 09.03.2016 г.).

– Базовый стандарт совершения страховыми организациями операций на финансовом рынке [Электронный ресурс]: протокол № КФПН – 24 от 09.08.2018. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11753/base_standart_ssd_27062018.pdf

2. *Подготовка доклада (сообщения) для выступления на заседании круглого стола.*

Доклад — вид самостоятельной научно — исследовательской работы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы; приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Этапы работы над докладом.

1. Подбор и изучение основных источников по теме (рекомендуется использовать не менее 8 — 10 источников).

2. Составление библиографии.

3. Обработка и систематизация материала. Подготовка выводов и обобщений.

4. Разработка плана доклада.

5. Написание.

6. Публичное выступление с результатами исследования.

В докладе соединяются три качества исследователя: умение провести исследование, умение преподнести результаты слушателям и квалифицированно ответить на вопросы.

Отличительной чертой доклада является научный, академический стиль.

Академический стиль — это совершенно особый способ подачи текстового материала, наиболее подходящий для написания учебных и научных работ. Данный стиль определяет следующие нормы:

- предложения могут быть длинными и сложными;
- часто употребляются слова иностранного происхождения, различные термины;
- употребляются вводные конструкции типа «по всей видимости», «на наш взгляд»;
- авторская позиция должна быть как можно менее выражена, то есть должны отсутствовать местоимения «я», «моя (точка зрения)»;
- в тексте могут встречаться штампы и общие слова.

Общая структура такого доклада может быть следующей:

1. Формулировка темы исследования (причем она должна быть не только актуальной, но и оригинальной, интересной по содержанию).

2.Актуальность исследования (чем интересно направление исследований, в чем заключается его важность, какие ученые работали в этой области, каким вопросам в данной теме уделялось недостаточное внимание, почему учащимся выбрана именно эта тема).

3.Цель работы (в общих чертах соответствует формулировке темы исследования и может уточнять ее).

4.Задачи исследования (конкретизируют цель работы, «раскладывая» ее на составляющие).

5.Гипотеза (научно обоснованное предположение о возможных результатах исследовательской работы. Формулируются в том случае, если работа носит экспериментальный характер).

6.Методика проведения исследования (подробное описание всех действий, связанных с получением результатов).

7.Результаты исследования. Краткое изложение новой информации, которую получил исследователь в процессе наблюдения или эксперимента. При изложении результатов желательно давать четкое и немногословное истолкование новым фактам. Полезно привести основные количественные показатели и продемонстрировать их на используемых в процессе доклада графиках и диаграммах.

8.Выводы исследования. Умозаключения, сформулированные в обобщенной, конспективной форме. Они кратко характеризуют основные полученные результаты и выявленные тенденции. Выводы желательно пронумеровать: обычно их не более 4 или 5.

3. Подготовка творческого задания

Работа группы начинается с выбора лидера, который должен организовать работу группы, подготовить доклад к конференции и в конкурентной борьбе защитить выбранную программу действий. Одновременно с лидером выбирается оппонент, его задача — дать оценку программы группы конкурентов. Преподаватель дисциплины помогает руководителю группы организовать коллективную работу, выработать предложения.

Количество задач, которые решает группа равно количеству студентов в группе. Таким образом, достигается максимальная активность всех участников игры. При выборе лидера очень важно соблюдение демократичности: в лидеры должны выдвигаться как руководители, так и рядовые специалисты.

По завершению самостоятельной работы поисковая группа защищает свой проект на общей конференции. К докладам предъявляются следующие требования:

1. Дать краткий анализ поставленной проблемы.
2. Обосновать выработанные предложения.
3. Доказать практическую значимость предложений и возможность их реализации.

Каждое выступление должно сопровождаться презентацией в виде слайдов, на которых в графической форме отражаются результаты проведённого исследования по теме.

Лидеры, выступающие на защите результатов выполнения творческого задания, сдают записи своих выступлений ведущему семинара.

Время выступления каждого члена группы с докладом о результатах исследования не должно превышать 5 минут.

Лидер группы выступает последним, подводит итоги выступления группы.

Глоссарий

Анализ риска - процесс изучения природы и характера риска (1.1) и определения уровня риска.

Вероятность - мера возможности появления события, выражаемая действительным числом из интервала от 0 до 1, где 0 соответствует невозможному, а 1 - достоверному событию.

Владелец риска - лицо или организация, имеющие ответственность и полномочия по менеджменту риска.

Внешняя область применения – внешние условия, в которых организация работает и достигает своих целей.

Внешняя область применения включает в себя:

внешнюю среду, связанную с культурной, социальной, политической, законодательной, регулирующей, экономической, природной или конкурентной сферой на международном, национальном, региональном или местном уровне.

Внутренняя область применения – внутренние условия, в которых организация работает и достигает своих целей.

Допустимый риск - риск, который организация и причастные стороны готовы сохранять после обработки риска для достижения своих целей.

Идентификация риска - процесс определения, составления перечня и описания элементов риска. Элементы риска могут включать в себя источники риска, события, их причины и возможные последствия.

Источник риска - объект или деятельность, которые самостоятельно или в комбинации с другими обладают возможностью вызывать повышение риска.

Исключение риска - решение об исключении угрозы появления опасной ситуации или действий, связанных с возможностью ее возникновения.

Катастрофический риск – риск, финансовые потери по которому определяются частичной или полной утратой актива (капитала).

Критерии риска - совокупность факторов, по сопоставлению с которыми оценивают значимость риска. Критерии риска основаны на установленных целях организации, внешней и внутренней области применения организации.

Критический риск – риск, финансовые потери по которому не превышают расчётной суммы валового дохода.

Матрица риска - инструмент классификации и представления риска путем ранжирования последствий и правдоподобности/вероятности.

Менеджмент риска - скоординированные действия по руководству и управлению организацией в области риска.

Мониторинг - систематические проверки, надзор, обследования и определение состояния, проводимые для идентификации изменений требуемого или ожидаемого уровня функционирования. Мониторингу могут быть подвергнуты структура менеджмента риска, процесс менеджмента риска, риск и управление риском.

Непринятие риска – отношение к риску, выражаемое в неприемлемости наличия риска.

Обработка риска – процесс модификации риска.

Объединение рисков – объединение нескольких видов риска в один риск, выполняемое для более полного понимания совокупного риска.

Объект страхования– не противоречащие российскому законодательству имущественные интересы, связанные: с жизнью, здоровьем, трудоспособностью и пенсионным обеспечением застрахованного лица (личное страхование); с владением, пользованием, распоряжением имуществом (имущественное страхование); с возмещением страхователем причиненного им вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц (страхование ответственности).

Опасность - источник потенциального вреда.

Описание риска - структурированное заключение о риске, обычно содержащее описание четырех элементов: источников риска, событий, причин и последствий.

Отношение к риску - отношение организации к оценке риска и, таким образом, к наличию риска, сохранению риска, решениям о его принятии, изменении и устранении риска.

Перестрахование (Reinsurance) – есть система экономических отношений, при которых страховщик, принимая на себя риски страхования, часть из принятых рисков передает с учетом собственных финансовых возможностей другим страховщикам на согласованных условиях для создания сбалансированного портфеля страховых услуг. Цель перестрахования – защита страховщика, его страхового портфеля от серии крупных страховых рисков, страховых случаев или одного катастрофического для страховщика случая.

При перестраховании страховщик после выплаты страхователю сумм страхового возмещения значительную долю взыскивает со всех участников перестрахования в соответствии с их долей ответственности.

Платежеспособность (Solvency) – способность страховщика рассчитываться по принятым на себя страховым обязательствам по договорам страхования.

Политика риск-менеджмента - заявление высшего руководства об общих намерениях, руководящих принципах и направлениях деятельности организации в области менеджмента риска.

Предпочтительный риск - тип риска и его уровень, к которому организация стремится или готова поддерживать.

Профиль риска - набор сведений обо всех видах риска

Процесс риск-менеджмента - взаимосвязанные действия по обмену информацией, консультациям, установлению целей, области применения, идентификации, исследованию, оценке, обработке, мониторингу и анализу риска, выполняемые в соответствии с политикой, процедурами и методами менеджмента организации.

Реестр риска - форма записи информации об идентифицированном риске.

Ретроцессия – передача в дальнейшее перестрахование принятых в перестрахование рисков.

Риск - это вероятность причинения вреда жизни или здоровью граждан, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений с учетом тяжести этого вреда.

Событие – возникновение или изменение специфического набора условий.

Сохранение риска – принятие потерь или выгод от достигнутого уровня риска.

Сравнительная оценка риска – процесс сравнения результатов анализа риска с критериями риска для определения приемлемости риска.

Сострахование (Co-insurance) – страхование имущественной ответственности от определенного риска одновременно несколькими страховщиками, каждый из которых участвует в установленной доле. Обычно оформляется единым страховым полисом с указанием в нем лимитов страховой ответственности каждого страховщика. Иногда каждый страховщик выдает отдельный полис в размере доли своей ответственности. Сострахование наряду с перестрахованием применяется для обеспечения страхования крупных рисков (иногда опасных или редких видов). При состраховании в отличие от перестрахования каждый из страховщиков несет юридическую ответственность перед страхователем.

Страхование (Insurance) – отношения по защите интересов физических и юридических лиц, субъектов РФ и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков.

Страхование обязательное – проводится на условиях, установленных соответствующим федеральным законом за счет лица, на которого этим законом возложена обязанность страховать свою ответственность или жизнь и здоровье свое или других указанных в законе лиц.

Страхование пенсий – вид личного страхования, при котором страхователь единовременно или в рассрочку уплачивает страховой взнос, а страховщик принимает на себя обязательство периодически выплачивать застрахованному пенсию в течение обусловленного срока или пожизненно. Является разновидностью страхования ренты.

Страховая ответственность – обязательство страховщика выплачивать страхователю в силу закона или в силу договора страховое возмещение (в имущественном страховании) или страховую сумму (в личном страховании). Может быть ограниченной, когда предполагается ограниченный круг в перечне страховых рисков, или расширенно, когда страховая ответственность наступает при наступлении любого страхового события. Свое материальное выражение приобретает в страховой сумме или страховом возмещении.

Страховая премия, или страховой платеж – сумма, которую обязан внести страхователь страховщику за принятие последним на себя риска ответственности по возможному ущербу. Термин «премия» (от премьер – т.е. первый) означает, что платеж является первой акцией в договоре страхования. Этим провозглашается, что без внесения первого платежа договор страхования теряет силу. Размер страховой премии является производной от двух величин: размера страховой суммы (страхового обеспечения) и страхового тарифа.

Страховой акт – документ, составляемый страховщиком при признании им наступления страхового случая и служащий основанием для выплаты страхового возмещения.

Страховой риск – имеет несколько трактовок:

- опасность, которая грозит застрахованному объекту; возможность, или вероятность наступления страхового случая;
- сам объект страхования (строение, груз и т.д.);
- величина ответственности страховщика по договору страхования;
- событие или совокупность событий, от которых производится страхование и при наступлении которых страховщик должен выплатить страховое возмещение.

Во всяком страховании точно перечисляется перечень событий, при наступлении которых страховщик обязан выплатить страховое возмещение. Таким образом, устанавливается определенный объем ответственности (риска) страховщика (по сумме и количеству опасностей).

Страховой рынок – система экономических отношений, возникающих по поводу реализации страховой услуги в процессе удовлетворения общественной

потребности в страховой защите. Складывается в условиях множественности страховщиков и независимости страхователей.

Страховой случай – фактически произошедшее страховое событие, в связи с негативными или иными оговоренными последствиями которого наступает обязанность страховщика выплатить страховое возмещение или страховую сумму.

Страховой тариф – ставка страховой премии с единицы страховой суммы с учетом объекта страхования и характера страхового риска. Конкретный размер страхового тарифа определяется договором добровольного страхования по соглашению сторон. Страховые тарифы по видам обязательного страхования устанавливаются в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования.

Страховой ущерб - материальный убыток, нанесенный страхователю в результате страхового случая. В основном включает в себя прямой убыток, выражающийся в гибели или повреждении имущества или его обесценении, также расходах страхователя по спасению имущества и приведению его в порядок после стихийного бедствия или другого события.

Структура риск-менеджмента - взаимосвязанные элементы, которые обеспечивают реализацию принципов и организационные меры, применяемые при проектировании, разработке, внедрении, мониторинге, анализе и постоянном улучшении управления рисками организации.

Управление риском - меры, направленные на изменение риска.

Уровень риска - мера риска или комбинации нескольких видов риска, характеризующая последствиями и их правдоподобностью/вероятностью.

Установление области применения – определение внешних и внутренних факторов, которые следует учитывать при управлении риском и установлении сферы применения критериев риска и менеджмента риска, необходимых для определения политики в области менеджмента риска.

Устойчивость организации - способность организации к адаптации в сложной и изменчивой окружающей среде.

Финансирование обработки риска - форма обработки риска, предусматривающая доленое финансирование для сохранения или изменения возникающих финансовых последствий.

Частота – количество событий или их последствий за определённый период времени.

Цедент – перестрахователь, передавший риск в перестрахование.

Цессионер – перестраховщик, принявший риск от перестрахователя (цедента).

Цессия – передача рисков в перестрахование перестраховщику.

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства - наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Занятие 1. Финансовые риски в системе финансового риск-менеджмента Занятие 3. Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками. Занятие 4. Ключевые риски финансово-кредитных организаций.	ПК-3 Способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	Знает: методы и методики идентификации и оценки рисков хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-15
			Умеет: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного	ПР-13	ПР-15

			финансового контроля.		
			Владеет: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.	ПР-13	ПР-15
2	Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента	ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знать: методы идентификации финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов, оценки уровня рисков компаний и корпораций на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для целей осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-15
			Уметь: использовать методы идентификации рыночных и специфических рисков хозяйствующих субъектов, инструментарий оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления	ПР-13	ПР-15

			государственного финансового контроля стратегий риск- менеджмента.		
			Владеть: методами идентификации, инструментами оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск- менеджмента..	ПР-13	ПР-15
		ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Знать: методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведений экономических агентов на основании результатов анализа финансово- экономических рисков. Национальные и международных стандарты риск- менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Уметь: применять результаты анализа финансового- экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск- менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Владеть: методами,	ПР-13	ПР-11

			инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии национальными и международными стандартами стратегии риск-менеджмента.		
3	Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики Занятие 10. Управление финансовыми рисками государства	ПК-17 Способность самостоятельно осуществлять разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и норматив-ных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	Знать: методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов в учётом рисков внешней и внутренней среды, разработки регламентов оценки рискового статуса инвестиционных проектов, хозяйствующих субъектов.	ПР-13	УО-4
Уметь: применять методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рискового статуса проектов и хозяйствующих субъектов.			ПР-13	УО-4	
Владеть: методами, методиками и			ПР-13	ПР-15	

			приёмами осуществления государственного финансового контроля разработки инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков и статуса проектов и хозяйствующих субъектов.		
		ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Знать: методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведения экономических агентов на основании результатов анализа финансово-экономических рисков. Национальные и международные стандарты риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Уметь: применять результаты анализа финансово-экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Владеть: методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для	ПР-13	ПР-11

			осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии национальными и международными стандартами стратегии риск-менеджмента.		
4.	<p>Занятие 7. Финансовый риск-менеджмент в кредитных организациях</p> <p>Занятие 8. Финансовый риск-менеджмент в страховых организациях</p> <p>Занятие 9. Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг</p>	ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знать: нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчетности предприятий и организаций, методики анализа финансовой отчетности компаний, информационных баз статистических данных с целью сбора и обработки информации, необходимой для осуществления государственного финансового контроля.	ПР-13	ПР-15
			Уметь: подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: навыками оценки и анализа финансовой отчетности	ПР-13	ПР-15

			предприятий, навыками разработки методических и нормативных документов, подготовки заданий для осуществления государственного финансового контроля хозяйствующих субъектов.		
--	--	--	---	--	--

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Буянский С.Г. Корпоративное управление, комплаенс и риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие для магистрантов/ Буянский С.Г., Трунцевский Ю.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2016.— 342 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61620.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Финогенова, Ю.Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домащенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.: 60х90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9776-0138-2

3. Хоминич, И.П. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Научная школа: Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г.Москва) / И.П.Хоминич, И.В.Пещанская. – М.: Юрайт, 2018 г. – 345 с. ISBN 978-5-534-01019-0. Книга доступна в электронной библиотечной системе biblio-online.ru

4. Фомичёв, А.Н. Риск-менеджмент: учебник / А.Н.Фомичёв. – 5-е изд., М.: Дашков и К°, 2018. – 371 с. Расст. шифр Ф 766 65.290я73. Доступно 2 экз.

5. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Пособие / Шапкин А.С., Шапкин В.А., - 9-е изд. - М.: Дашков и К, 2018.

- 544 с.: 60x84 1/16 ISBN 978-5-394-02150-3 - Режим доступа:
<http://znanium.com/catalog/product/339372>

6. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Соколов Д.В., Барчуков А.В. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 125 с. ISBN 978-5-16-006862-6 <http://znanium.com/catalog/product/552842>

Дополнительная литература

1. Авдийский, В.И. Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта: Монография / Авдийский В.И., Кузнецова Ю.А., Дадалко А.В.; Под общ. ред. Дадалко В.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 442 с. Доступен в электронно-библиотечной системе Znanium: <http://znanium.com/catalog/product/881311>

2. Васюкова, Л.К. Конфликтно-компромиссная методология как организационно-управленческая инновация в стратегическом и финансовом управлении / М.А. Бушуева, Л.К. Васюкова, Н.Н. Масюк // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2017. – Т.6. - № 3 (20). – С. 254-258. Режим доступа: <http://napravo.ru/zhurnal-ani-ekonomika-i-upravlenie-journal-asr-economics-and-management/>

3. Вяткин, В.Н., Гамза, В.А., Маевский, Ф.В. Риск-менеджмент: учебник. – М.: Издательство «Юрайт», 2016. – 353 с. Доступен в электронной библиотечной системе biblio-online.ru

4. Никонов В. Управление рисками [Электронный ресурс]: как больше зарабатывать и меньше терять/ Никонов В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблицер, 2016.— 285 с.— Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/41476.html>.— ЭБС «IPRbooks»

5. Пасько Е.А. Риск-менеджмент в корпоративном бизнесе [Электронный ресурс]: курс лекций на английском языке/ Пасько Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 110 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69431.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Роджер Гибсон. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками. – М.: Альпина Паблицер, 2017. – 28- с. ISBN 978-5-9614-0775. Книга доступна в электронной библиотечной системе БиблиоРоссика http://www.bibliorossica.com/book.html?search_querycurrBookId=25293&ln=ru

7. Солодкая, Т.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / Новиков А.И., Солодкая Т.И. - М.: Дашков и К, 2017. - 288 с.: ISBN 978-5-394-01380-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415289>

8. Фёдорова, Т.А. Управление рисками и страхование в туризме: Монография / Т.А. Федорова. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 192 с.

Нормативно-правовые материалы:

1. ГОСТ Р ИСО/МЭК 31000:2018 Менеджмент риска. Принципы и руководство.

2. ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 Менеджмент риска. Методы оценки риска.

3. ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 Менеджмент риска. Термины и определения.

4. Международные стандарты:

5. ISO GUIDE 73-2009 Risk management — Vocabulary - First Edition.

6. ISO/IEC 31010-2009 Risk management – Risk assessment techniques.

7. SN NS-ISO 31000:2009-2010 Risk management - Principles and guidelines.

8. Об организации страхового дела в Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. Закон от 27.11.1992 г. № 4015-1: принят Верховным Советом РФ 27.11.1992 г. [ред. от 03.08.2018 г.]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/

9. Политика управления рисками Банка России (введена в действие 23 марта 2016 года);

10. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590 – П: принят ГД 12.07.2017 г. – Консультант Плюс – Режим доступа <http://www.consultant.ru>.

2. Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией: Инструкция Банка России от 06.12.2016 г. № 183-И: принят ГД 02.03.2018 г. – Консультант Плюс – Режим доступа <http://www.consultant.ru>.

11. О предельных размерах базовых ставок страховых тарифов и коэффициентах страховых тарифов, требованиях к структуре страховых тарифов, а также порядке их применения страховщиками при определении страховой премии по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств [Электронный ресурс]: указание Банка России от 19 сентября 2014 г. № 3384-У [ред. от 20.03.2015]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=177131>

12. О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешённых для инвестирования активов [Электронный ресурс]: указание Банка России от 16 ноября 2014 г. № 3444-У [ред. от 09.03.2016 г.]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=196565>

13. О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешённых для инвестирования активов [Электронный ресурс]: указание Банка России от 16 ноября 2014 г. № 3445-У [ред. от 09.03.2016 г.]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=196567>

14. О порядке расчёта страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств [Электронный ресурс] : указание Банка России от 28 июля 2015 г. № 3743-У [ред. от 07.07.2017]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_186068/

15. Методики расчёта тарифных ставок по рисковым видам страхования

[Электронный ресурс]: распоряжение Росстрахнадзора РФ от 8 июля 1993 г. № 02-03-36. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=8942>

16. Базовый стандарт совершения страховыми организациями операций на финансовом рынке [Электронный ресурс]: протокол № КФПН – 24 от 09.08.2018. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11753/base_standart_ssd_27062018.pdf

17. Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций [Электронный ресурс]: протокол № КФНП-26 от 27.07.2017. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/59847/14>

Интернет-ресурсы:

1. Банк России: www.cbr.ru
2. Министерство финансов РФ: www.minfin.ru
3. Федеральная служба государственной статистики РФ : www.fsgs.ru
4. Swiss Re Institute: <http://institute.swissre.com/research/>
5. Справочная правовая система КонсультантПлюс: <http://www.consultant.ru>
6. Институт Стратегического Анализа Рисков Управленческих Решений: <https://risk-academy.ru>



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель ОП

«УТВЕРЖДАЮ»
Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»

(подпись) Синенко О.А.
(Ф.И.О. рук. ОП)
«__» _____ 20__ г.

(подпись) Лялина Ж.И.
(Ф.И.О. зав. каф.)
«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Риск-менеджмент»
Направление подготовки 38.04.01 Экономика
программа «Государственный финансовый контроль»
Форма подготовки очная

Владивосток

2018

**Паспорт
фонда оценочных средств
по дисциплине «Риск-менеджмент»**

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-3 Способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	Знает	Методы и методики идентификации и оценки рисков хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.
	Умеет	Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.
	Владеет	Навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.
ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает	Нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчетности предприятий и организаций, методики анализа финансовой отчетности компаний, информационных баз статистических данных с целью сбора и обработки информации, необходимой для осуществления государственного финансового контроля.
	Умеет	Подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.
	Владеет	Навыками оценки и анализа финансовой отчетности предприятий, навыками разработки методических и нормативных документов, подготовки заданий для осуществления государственного финансового контроля хозяйствующих субъектов.
ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Знает	Методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведения экономических агентов на основании результатов анализа финансово-экономических рисков. Национальные и международные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансово-экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск-менеджмента.

	Владеет	Методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии национальными и международными стандартами стратегии риск-менеджмента.
ПК -11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	Методы идентификации финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов, оценки уровня рисков компаний и корпораций на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для целей осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.
	Умеет	Использовать методы идентификации рыночных и специфических рисков хозяйствующих субъектов, инструментарий оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.
	Владеет	Методами идентификации, инструментами оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента..
ПК-17 Способность самостоятельно осуществлять разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	Знает	Методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов в учёт рисков внешней и внутренней среды, разработки регламентов оценки рисков статуса инвестиционных проектов, хозяйствующих субъектов.
	Умеет	Применять методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков статуса проектов и хозяйствующих субъектов.
	Владеет	Методами, методиками и приёмами осуществления государственного финансового контроля разработки инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков статуса проектов и хозяйствующих субъектов.

№ п/п	Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства - наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Занятие 1.	ПК-3 Способность	Знает: методы и	ПР-13	ПР-15

	<p>Финансовые риски в системе финансового риск-менеджмента Занятие 3. Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками. Занятие 4. Ключевые риски финансово-кредитных организаций.</p>	<p>проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой</p>	<p>методики идентификации и оценки рисков хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.</p>		
			<p>Умеет: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>
			<p>Владеет: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой государственного финансового контроля.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>
2	<p>Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика Занятие 5.</p>	<p>ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов</p>	<p>Знать: методы идентификации финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов, оценки уровня рисков компаний и корпораций на основании анализа</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>

Процедуры и технологии риск-менеджмента		факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для целей осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.		
		Уметь: использовать методы идентификации рыночных и специфических рисков хозяйствующих субъектов, инструментарий оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-15
		Владеть: методами идентификации, инструментами оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации для осуществления государственного финансового контроля стратегий риск-менеджмента..	ПР-13	ПР-15
	ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и	Знать: методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведения экономических	ПР-13	ПР-11

		макроуровне	агентов на основании результатов анализа финансово-экономических рисков. Национальные и международные стандарты риск-менеджмента.		
			Уметь: применять результаты анализа финансового-экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Владеть: методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии национальными и международными стандартами стратегии риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
3	Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики Занятие 10. Управление финансовыми рисками	ПК-17 Способность самостоятельно осуществлять разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и	Знать: методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов в учётом рисков внешней и	ПР-13	УО-4

	государства	норматив-ных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	внутренней среды, разработки регламентов оценки рисков и статуса инвестиционных проектов, хозяйствующих субъектов.		
			Уметь: применять методы, методики и приёмы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков и статуса проектов и хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-11
			Владеть: методами, методиками и приёмами осуществления государственного финансового контроля разработки инвестиционных проектов, разработки регламентов оценки рисков и статуса проектов и хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-15
		ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Знать: методы осуществления государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий поведения экономических агентов на основании результатов анализа финансово-экономических рисков. Национальные и	ПР-13	ПР-11

			международных стандартов риск-менеджмента.		
			Уметь: применять результаты анализа финансового-экономических рисков для государственного финансового контроля разработки и реализации стратегий риск-менеджмента компаний и корпораций на основе национальных и международных стандартов риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
			Владеть: методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков компаний и корпораций для осуществления государственного финансового контроля разработанной в соответствии национальными и международными стандартами стратегии риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-11
4.	<p>Занятие 7. Финансовый риск-менеджмент в кредитных организациях</p> <p>Занятие 8. Финансовый риск-менеджмент в страховых организациях</p> <p>Занятие 9. Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных</p>	ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных	Знать: нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчетности предприятий и организаций, методики анализа финансовой отчетности компаний, информационных баз статистических данных с целью сбора и обработки информации,	ПР-13	ПР-15

	бумаг	проектов и программ	необходимой для осуществления государственного финансового контроля.		
			Уметь: подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов осуществления государственного финансового контроля деятельности хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: навыками оценки и анализа финансовой отчётности предприятий, навыками разработки методических и нормативных документов, подготовки заданий для осуществления государственного финансового контроля хозяйствующих субъектов.	ПР-13	ПР-15

Оценочные средства для текущей аттестации (типовые ОС по текущей аттестации и критерии оценки по каждому виду аттестации по дисциплине «Риск-менеджмент»)

Критерии оценки устного доклада (сообщения), в том числе выполненного в форме презентации

✓ 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и

составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

✓ 85-76 - баллов - работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

✓ 75-61 балл - студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы/

✓ 60-50 баллов - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Критерии оценки презентации доклада:

Оценка	50-60 баллов (неудовлетворительно)	61-75 баллов (удовлетворительно)	76-85 баллов (хорошо)	86-100 баллов (отлично)
Критерии	Содержание критериев			

Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы
Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательна. Использовано 1-2 профессиональных термина	Представляемая информация не систематизирована и не последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов
Оформление	Не использованы технологии Power Point. Больше 4 ошибок в представляемой информации	Использованы технологии Power Point частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы технологии Power Point. Не более 2 ошибок в представляемой информации	Широко использованы технологии (Power Point и др.). Отсутствуют ошибки в представляемой информации
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные и/или частично полны	Ответы на вопросы полные, с приведением примеров и/или пояснений

Критерии оценки (устный ответ)

✓ 100-86 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускаются одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

**Методические рекомендации,
определяющие процедуры оценивания результатов освоения
дисциплины «Риск-менеджмент»**

Текущая аттестация студентов. Текущая аттестация студентов по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в форме

контрольных мероприятий (разноуровневые задачи, кейс-задания) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

– учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);

– степень усвоения теоретических знаний (активность в ходе обсуждений материалов лекций, активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);

– уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, практических занятий, ответов на тесты);

– результаты самостоятельной работы (задания и критерии оценки размещены в Приложении 1).

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Вид промежуточной аттестации – экзамен (3 семестр), состоящий из индивидуального творческого задания.

Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства. В результате посещения практических занятий, семинаров и круглых столов студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает материалы, необходимые для выполнения творческого задания, представленные в структурном элементе ФОС IV.1. В ходе промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое задание (индивидуальное творческое задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на экзамене представлены в структурном элементе ФОС IV.3.

Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (групповое творческое задание) представлены в структурном элементе ФОС V.

Комплект заданий для выполнения разноуровневых задач и заданий (ПР-13)

Занятие 1. Финансовые риски в системе финансового риск-менеджмента

Задача 1.1 Имеются два проекта вложения капитала. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн р., но при этом можно потерять 5,5 млн р. Второй проект с вероятностью 0,8 обеспечить прибыль 10 млн р., но при этом можно потерять 6 млн р. Какой проект предпочтительнее и почему?

Задача 1.2 Используя критерии страхуемости рисков, выделите риски коммерческого банка (по выбору), подлежащие страхованию. Предложите методы управления кредитным риском банка.

Задача 1.3 Идентифицируйте риски предприятий металлургической промышленности России в 2017-2018 гг. Выделите ключевые риски отрасли. Используя метод «bow-tie» проведите первичный анализ основных рисков отрасли.

Задача 1.4 Оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по двум альтернативным проектам: проект А и проект Б, если известны следующие данные:

Конъюнктура рынка	Проект А			Проект Б		
	Расчётный доход	Вероятность	Ожидаемый доход	Расчётный доход	Вероятность	Ожидаемый доход
Высокая	600	0,25	150	800	0,20	160
Средняя	500	0,50	250	450	0,60	270
Низкая	200	0,25	50	100	0,20	20
В целом	-	1,0	450	-	1,0	450

Задача 1.5 Дайте определение несистематических (специфических рисков).

Что является основными причинами возникновения специфических рисков?

К какому классу относится риск потери ликвидности компании?

Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика

Задача 2.1 Проведите сравнительный анализ инструментов регулирования кредитного риска микрофинансовых организаций, лизинговых компаний, субъектов пенсионного рынка, субъектов страхового рынка. Подберите страховой продукт, позволяющий застраховать кредитный риск, сформулируйте требования к страховому покрытию.

Задача 2.2 . Используя данные страховой статистики, опубликованные на официальных сайтах Банка России, ФСГС и других интернет-источников, периодической печати, сравните сферу применения обязательного страхования в России и странах ЕС. Ответ сопроводите графическими иллюстрациями, отражающими статистическую информацию о страховом рынке.

Задача 2.3 Проведите сравнительный анализ подходов оценки достаточности капитала и платёжеспособности страховых компаний в России и стандартов Solvency II.

Задача 2.4 Используя данные страховой статистики, обоснуйте уровень концентрации российского страхового рынка в период 2010-2018 гг.

Обоснуйте выбор модели регулирования российского страхового рынка.

Занятие 3. Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками

Задача 3.1 Агропромышленное предприятие через год планирует продать новый урожай пшеницы. Руководство предприятия решает застраховать риск снижения цены на пшеницу с использованием фьючерсного контракта. На бирже торгуются фьючерсы с поставкой зерна через год по цене 120 у.е., что является

привлекательной ценой для сельхозпроизводителя. Через год в день сделки предприятие закрывает фьючерсный контракт с использованием офсетной сделки и продаёт пшеницу на спотовом рынке.

Обосновать сценарии формирования выручки агропромышленного предприятия, при условии: 1) цена пшеницы на спотовом рынке составляет 100 у.е.; 2) цена пшеницы на спотовом рынке составляет 130 у.е.

Задача 3.2 ООО «Виктория» осуществило вложения в ценные бумаги ПАО «Победа». В собственности ООО «Виктория» находится 45% акций ПАО «Победа» (1000 шт., стоимостью 100 тыс. р. за одну акцию). В течение двух лет деятельности ПАО «Победа» прибыль отсутствовала и дивиденды в пользу ООО «Виктория» не распределялись. Инвентаризация на 31 декабря стоимости ценных бумаг ПАО «Победа» установила снижение стоимости акций на 25%.

Рассчитать: резерв под обесценения финансовых вложений ООО «Виктория» и определить источники формирования данного резерва.

Задача 3.3 Определить стоимость аннуитетов пренумерандо для женщины в возрасте 30 лет при условии, что выплаты начинаются немедленно и продолжаются в течение 10 лет. Как изменится стоимость аннуитета, если пожизненные выплаты начнутся при наступлении у страхователя пенсионных прав?

Задача 3.4 Выбрать метод хеджирования валютного риска предприятия, если известно, что предприятию через 6 месяцев потребуется на оплату контракта с поставщиком материалов 10 тыс. долл. США. Текущий курс равен 50 рублей за долл., форвардный курс на покупку через шесть месяцев соответствует 60 рублей за 1 долл. Премия по опциону колл с ценой исполнения 60 руб. за 1 долл. составляет 1 руб. за 1 долл. Через шесть месяцев курс стал 63 руб. за 1 долл.

Рассмотреть 3 варианта сценария управления риском.

Задача 3.5 Предприятие, производящее полимерные трубы, планирует расширить производство. Предприятие намерено взять кредит в январе 2019 г. в ПАО «Сбербанк России» для покупки новой технологической линии в КНР.

Описать, какие методы риск-менеджмента могут быть использованы для минимизации уровня рисков.

Задача 3.6 Страховщик проводит страхование дачных домиков. Вероятность наступления страхового случая $p=0,1$. Средняя страховая сумма $S_n= 500$ тыс. р. Среднее страховое возмещение $W_n =83$ тыс. р. Количество заключенных договоров $n =10000$. Среднее квадратическое отклонение $\sigma = 8$ тыс. р. Коэффициент гарантии безопасности $\alpha(\gamma)=1,645$. Нагрузка – 23% от брутто-ставки.

Определить: брутто – ставку страхового тарифа.

Задача 3.7 Компания ООО «Пульсар» по состоянию на 30 июня провела инвентаризацию дебиторской задолженности. В результате была выявлена просроченная дебиторская задолженность, не обеспеченная гарантиями.

Контрагент	Вид задолженности	Срок просрочки, дни	Сумма, тыс. р.
АО «МАК»	За реализованный товар	985	240
ООО «ЮГ»	За оказанные услуги	133	322
ООО «Сервис»	За оказанные услуги	38	584

В предыдущем отчётном периоде по задолженности АО «МАК» был сформирован резерв в размере полной суммы долга, по задолженности ООО «ЮГ» в размере 50% суммы долга.

Кроме того, поступила информация о финансовых затруднениях, возникших у компании АО «Холод», которой отгружена первая партия товара на сумму 270 тыс. рублей, и вторая партия товара на сумму 270 тыс. рублей сформирована для отправки. Срок платежа за первую партию товара у АО «Холод» - 1 июля, срок платежа за вторую партию товара – 1 августа.

Разработать стратегию управления дебиторской задолженностью компании. Рассчитать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 30 июня.

Занятие 4. Ключевые риски финансово-кредитных организаций

Задача 4.1 Определить размеры нормативов кредитного риска Н7, Н9.1, Н10.1 и норматив Н12 для банка с величиной собственных средств (капитала), равной 600 ед.

Задача 4.2 Оценка дефицитности средств с использованием коэффициента Коньшина.

Исходные данные:

У страховой компании А страховой портфель состоит из 5000 заключенных договоров ($n = 5000$) при средней тарифной ставке 3,7 руб. со 100 руб. страховой суммы. У страховой компании Б – из 4000 договоров ($n = 4000$) при средней тарифной ставке 4,1 руб. со 100 руб. страховой суммы.

Определить: сравнить финансовую устойчивость по дефицитности средств компаний А и Б.

Задача 4.3 Рассчитать соотношение активов и обязательств ПАО СК «Росгосстрах» за период 2015-2018 гг. (соотношение нормативной и фактической маржи платёжеспособности). Проанализировать динамику показателей. Дать оценку динамики показателей маржи платёжеспособности.

Задача 4.4 На основании аналитических данных о результатах деятельности микрофинансовых организаций России за период 2017-2018 гг. сформировать карту рисков МФО. Обосновать выбор критических рисков субъектов рынка микрофинансирования.

Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента

Задача 5.1 Построить карту рисков предприятия по выбору. Данные для оценки уровня риска ликвидности, кредитного риска, риска потери платёжеспособности рассчитать по результатам анализа финансовой отчётности компании.

Задача 5.2 На основании анализа финансовой отчётности компании (по выбору) произвести оценку стоимости бизнеса с учётом риска, используя методы дисконтирования денежных потоков. В качестве коэффициента дисконтирования использовать расчёт премии за риск на базе модели CAPM.

Задача 5.3 Используя расчётно-аналитические методы оценки рисков, оценить уровень кредитных рисков для выбранной компании. Предложить стратегию

управления кредитным риском компании на основе анализа динамики изменения уровня кредитного риска компании за 3 последних года.

Задача 5.4 Разработать предложения по диверсификации кредитного портфеля коммерческого банка ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк» в целях снижения кредитного риска банка. Рассмотреть динамику изменения кредитного риска банка за предшествующие 3 года.

Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики

Задача 6.1 Разработать стратегию финансового оздоровления предприятия (по выбору) на основании оценки риска возникновения банкротства и кредитоспособности предприятия. Для оценки кредитного риска предприятия использовать модели Э. Альтмана, Р. Таффлера, «иркутскую» модель.

Задача 6.2 На основании данных финансовой отчетности выбранной компании за 3 предшествующих года рассчитать и проанализировать ключевые показатели финансовой зависимости компании. Сделать выводы о возможности привлечения новых долговых ресурсов и уровне риска заимствований.

Задача 6.3 Провести SWOT-анализ инвестиционного проекта «Автомобильная дорога Владивосток-Находка-порт Восточный на участке км 18+500 – км 40+800 в Приморском крае», идентифицировать риски проекта, разработать мероприятия по нейтрализации рисков проекта.

Источник информации: Государственная программа «Развитие транспортной системы» (утв. Распоряжением Правительства РФ от 20.12.2017 № 1596 (ред. от 28.12.2018)). Доступен в СПС «Консультант плюс. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_286331/d524cd702ff11b2e81c1b84a7e9cf3eca6b1ca91/

Занятие 7. Финансовый риск-менеджмент в кредитных организациях

Задача 7.1 Рассчитать рейтинг кредитоспособности корпоративного заёмщика банка по методике исследуемого банка. Источником аналитических данных является финансовая отчётность предприятия с пояснительной запиской.

Задача 7.2 Составить характеристику системы финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» по следующим параметрам:

- 1) классификация финансовых рисков;
- 2) организационная структура финансового риск-менеджмента: схема, отражающая состав подразделений компании, участвующих в финансовом риск-менеджменте, связи между ними;
- 3) распределение полномочий и порядок принятия управленческих решений по управлению финансовыми рисками;
- 4) набор инструментов финансового риск-менеджмента в разрезе базовых финансовых рисков;
- 5) общие выводы.

Задача 7.3 Провести анализ динамики резервов, создаваемых коммерческим банком (по выбору) за счёт отчислений, относимых на расходы. Оценить достаточность создаваемых банком резервов.

Занятие 8. Финансовый риск-менеджмент в страховых организациях

Задача 8.1 Известны данные бухгалтерской отчётности страховой компании за ряд периодов, тыс. рублей

Показатели	2014	2015	2016
Уставный капитал	120 000	141 000	141 000
Добавочный капитал	5 002	5 334	-
Резервный капитал	5 037	8 388	9 131
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	4 362	743	595
Страховые резервы	260 418	278 363	260158
Прочие обязательства	88 553	81 446	59 713
БАЛАНС	483 372	515 274	470 597

Рассчитать: - коэффициент автономии в динамике;

- коэффициент финансового риска;

- долю страховых резервов в пассивах,

- темп роста собственных средств компании.

Построить графики, дать интерпретацию, разработать предложения по повышению финансовой устойчивости компании.

Задача 8.2 Необходимо оценить эффективность страхования финансового риска при следующих условиях:

Стоимость активов компании на начало страхового периода – 800 млн рублей;

Ожидаемый уровень убытка при реализации финансового риска колеблется в пределах 10-70 млн рублей;

Страховая премия – 50 млн рублей;

Резервный фонд при самостраховании – 50 млн рублей;

Рентабельность инвестиций составляет в среднем – 5% годовых.

Франшиза при страховании не предусмотрена.

Задача 8.3 Рассчитан коэффициент Коньшина для страхового портфеля компании А – 0,125, компании Б – 0,129, компании В – 0,225. Выбрать наиболее финансово устойчивую страховую компанию, исходя из финансовой устойчивости страхового портфеля.

Задача 8.4 Приоритет страховщика составляет 1 млн р., лимит ответственности первого эксцедента – 3 млн р. (3 линии), второго эксцедента – 5 млн р. сверх покрытия первого, или 5 линий.

Определить распределение ответственности сторон при страховании риска стоимостью 9 млн рублей.

Задача 8.5 Определить финансовую устойчивость страховщика по соотношению между фактической и нормативной маржой платёжеспособности: фактическая маржа платёжеспособности составила 190 млн рублей, нормативная 140 млн рублей.

Занятие 9. Финансовый риск-менеджмент профессиональных участников рынка ценных бумаг

Задача 9.1 Составить карту рисков компании – профессионального участника рынка ценных бумаг (по выбору). Для составления карты рисков использовать данные о результатах деятельности компании в 3 разных периода (докризисный период, кризисный период, посткризисный период развития экономики). Провести анализ изменения карты рисков в разные периоды деятельности компании.

Задача 9.2 Провести сравнительный анализ требований риск-менеджмента коммерческих банков (по выбору) к профессиональным участникам рынка ценных бумаг для целей осуществления сделок по покупке ценных бумаг для банков. Составить матрицу компетенций профессионального участника рынка ценных бумаг по итогам анализа требований банков.

Занятие 10. Управление финансовыми рисками государства

Задача 10.1 Провести идентификацию суверенных рисков Российской Федерации, США, Японии, стран Еврозоны (всего не менее 5 стран), используя «узкий» и «широкий» подходы.

Используя национальные и международные базы данных по государственным финансам, систематизируйте и проанализируйте количественные показатели суверенного долга выбранных стран за 10 лет. Сформулируйте выводы относительно динамики уровня долговых рисков.

Задача 10.2 Провести факторный анализ влияния геополитических факторов на суверенные риски Российской Федерации, США, Японии, стран Еврозоны (всего не менее 5 стран). Сделать выводы по результатам факторного анализа.

Критерии оценки выполнения разноуровневых задач и заданий

по дисциплине «Риск-менеджмент»

100-86 баллов (отлично) выставляется студенту, если он правильно решил задачу, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задачи выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических

указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения в соответствии с выбранной методикой.

85-76 баллов (хорошо): задача в целом решена в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении задач, допущены ошибки вычислительного характера.

75-61 баллов (удовлетворительно): в решении есть методические ошибки. Полученный ответ недостаточно обоснован. Есть ошибки вычислительного характера. В оформлении решения задачи допущены ошибки.

60 и менее баллов (неудовлетворительно): задача не решена.

**Темы докладов (сообщений) для проведения круглого стола на тему
«Государственный финансовый контроль рисков
реализации государственной программы «Развитие транспортной
системы России» (УО-4)
по дисциплине «Риск-менеджмент»**

1. Стратегия управление рисками и капиталом АО «Российские железные дороги»
2. Государственный контроль рисков реализации государственной программы «Развитие транспортной системы России»
3. Сравнительный анализ подходов к государственному регулированию управления рисками инвестиционных проектов в России и за рубежом
4. Внедрение современных цифровых технологий в практику государственного контроля эффективности реализации инвестиционных проектов
5. Внедрение механизма страхования рисков инвестиционных проектов
6. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «развитие транспортного узла "Восточный-Находка" (Приморский край)» государственной программы «Развитие транспортной системы России»
7. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «Строительство и реконструкция объектов Дальневосточного морского научно-образовательного

комплекса Морского государственного университета имени адмирала Г.И. Невельского» подпрограммы «Морской и речной транспорт» государственной программы «Развитие транспортной системы России»

8. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «Строительство и реконструкция участков автомобильной дороги А-370 "Уссури" Хабаровск – Владивосток» государственной программы «Развитие транспортной системы России»

9. Анализ рисков инвестиционного проекта «Развитие транспортного узла "Восточный-Находка" (Приморский край)» государственной программы «Развитие транспортной системы России»

10. Анализ рисков реализации подпрограммы «Гражданская авиация и аэронавигационное обслуживание» в Дальневосточном федеральном округе государственной программы «Развитие транспортной системы России»

Критерии оценки докладов (сообщений), представленных участникам круглого стола «Основные риски реализации государственной программы «Развитие транспортной системы России»

100-86 баллов (отлично) выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

85-76 баллов (хорошо) – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

75-61 балл (удовлетворительно) – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

60-50 баллов (неудовлетворительно) – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Кейс-задачи (ПР-11)

по дисциплине «Риск-менеджмент»

Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика.

Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента.

Занятие 10. Управление финансовыми рисками государства.

Кейс № 1.

1. Используя национальные и международные базы данных по государственным финансам, систематизируйте и проанализируйте количественные показатели суверенного долга разных стран (не менее 5 стран) за 10 лет.

2. Проведите факторный анализ влияния геополитических факторов на суверенные риски.

3. Проведите сравнительный анализ систем управления суверенными долговыми рисками разных стран в разрезе инфраструктуры, правового обеспечения, регулирования параметров долга, урегулирования чрезмерной задолженности.

4. На основании аналитической оценки положений «Основных направлений государственной долговой политики Российской Федерации до 2025 года» сделайте экспертное заключение соответствия утверждённых приоритетов и

инструментов долговой политики долговым рискам Российской Федерации с учётом макроэкономических и геополитических факторов.

5. Результаты кейса представить в виде презентации.

Кейс № 2.

1. Провести анализ рисков инвестиционного проекта «Модернизация железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей».

2. Разработать карту рисков проекта.

3. Предложить мероприятия по минимизации и превенции рисков инвестиционного проекта.

4. Выделить страховые риски инвестиционного проекта.

5. Обосновать экономическую целесообразность передачи рисков проекта страховой компании с применением модели Хаустона.

Источник информации: Государственная программа «Развитие транспортной системы» (утв. Распоряжением Правительства РФ от 20.12.2017 № 1596 (ред. от 28.12.2018)). Доступен в СПС «Консультант плюс. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_286331/d524cd702ff11b2e81c1b84a7e9cf3eca6b1ca91/

Кейс 3.

Ряд российских экспертов страхового рынка выделяют следующие предпосылки возникновения саморегулируемых организаций на страховом рынке:

1. Большая зависимость страхового рынка от действий одного или нескольких участников рынка, так как возможно уменьшение уровня доверия между игроками рынка или к отрасли в целом по причине некачественного предоставления страховых услуг.

2. Необходимость страхования крупных рисков, часто превышающих возможности отдельной страховой компании, что ведёт к появлению особых форм взаимодействия – страховых пулов и перестрахования рисков.

3. Стабильно высокий уровень страхового мошенничества и осуществление специфических мер, направленных на борьбу с ним, целесообразно реализовывать на основе централизации усилий профессиональных участников страхового рынка.

4. 4. Разработка рекомендательных правил и базовых стандартов деятельности на рынке, а также типовых правил страхования, использование которых упрощает процесс выбора страхового продукта потребителем и помогает остановиться на продукте, максимально отвечающим его требованиям, а также облегчает внедрение технологий прямого страхования.

5. Специфичность информации о страховых операциях и важность получения данных от максимально большого числа профессиональных участников страхового рынка каждым участником.

6. Недостаток квалифицированных сотрудников в сфере страховых услуг и востребованность специалистов из иных отраслей для организации профессиональной оценки рисков и андеррайтинга.

7. Внедрение современных цифровых технологий в практику государственного финансового контроля деятельности субъектов рынка позволяет осуществлять мониторинг финансовых показателей и принимать надзорным органам превентивные меры для ограничения деятельности страховщиков, у которых нарушена платёжеспособность.

Задание:

1. Проанализировать «провалы» рынка, противодействие которым призвано оказывать регулирование деятельности его субъектов.

2. Оценить возможности саморегулируемых организаций по нейтрализации рисков нарушения устойчивого развития страховщиков – членов СРО.

3. Сделайте экспертное заключение о приоритетных сферах государственного регулирования страхового рынка и развития превентивного

контроля рисков деятельности субъектов рынка с применением практики саморегулирования рынка.

Критерии оценки:

100-86 баллов (отлично) выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

85-76 баллов (хорошо) – выполнено 3 задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

75-61 балл (удовлетворительно) – выполнено не менее 2 заданий кейса., проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

60-50 баллов (неудовлетворительно) – не выполнено 3 или более заданий кейса, допущено три или более трех ошибок смыслового содержания.

Творческое задание (ПР-15)
по дисциплине «Риск-менеджмент»

**Задание 1. Разработка программы риск-менеджмента
корпоративных рисков предприятия**

Условия задания:

Изучив представленные данные по предприятию, прилагаемые к условию статьи СМИ, а также воспользовавшись информацией, собранной самостоятельно, команда должна:

1. Провести идентификацию рисков, сопутствующих деятельности представленного предприятия.
2. Построить классификацию рисков предприятия.
3. Сформулировать предложения по организации мероприятий по управлению рисками с использованием страхования.
4. Сформулировать критерии выбора страховых продуктов для страхования рисков предприятия, исходя из принципа комплексности предлагаемой страховой защиты.
5. Выбрать страховые продукты, представленные на российском страховом рынке.
6. Обосновать экономическую целесообразность передачи финансовых рисков страховщику с использованием модели Хаустона.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками и страхования,
- знание законодательства,
- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,
- креативность,

- использование знаний из смежных предметов.

В ходе решения данной задачи участникам рекомендуется использовать ВСЕ возможные источники информации.

Задание 2. Сравнительная характеристика систем финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» и АО «Российские железные дороги»

Условия задания.

Провести сравнение систем финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» и АО «Российские железные дороги» по следующим параметрам:

8. Классификация финансовых рисков по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.

9. Организационная структура финансового риск-менеджмента: схема, отражающая состав подразделения компании, участвующих в финансовом риск-менеджменте, связи между ними – по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.

10. Распределение полномочий и порядок принятия решений по управлению финансовыми рисками по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.

11. Набор инструментов финансового риск-менеджмента в разрезе базовых финансовых рисков (по каждой компании отдельно). Краткий комментарий – сходство и различия.

12. Общие выводы.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками,
- знание законодательства,
- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,

- креативность,
- использование знаний из смежных предметов.

Источники информации:

1. Стратегия управления рисками и капиталом ПАО «Сбербанк России».

Официальный сайт: www.sberbank.ru/ раздел «Акционерам и инвесторам – Раскрытие информации – Устав и иные документы банка».

2. Управление рисками АО «Российские железные дороги»
http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=42.

Задание 3. Разработка перестраховочной стратегии для обеспечения финансовой устойчивости страховой компании

Условие задания.

Вы – страховая компания, ставшая Генеральным страховщиком Чемпионата мира по футболу-2018. Разработайте стратегию перестрахования рисков спортсменов – участников футбольного чемпионата.

1. Идентифицируйте риски страхователя.
2. Выберите страховые продукты.
3. Определите лимиты собственного удержания страховщика.
4. Подготовьте ценностное предложение Оргкомитету Чемпионата.
5. Определите стратегию перестрахования рисков с целью сохранения финансовой устойчивости страховщика.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками и страхования,
- знание законодательства,
- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,
- креативность,
- использование знаний из смежных предметов.

В ходе решения данной задачи участникам рекомендуется использовать данные страховой статистики, опубликованные на сайте Банка России www.cbr.ru

Задание 4. Разработка программы комплексного ипотечного страхования заёмщика

Условия задания

В связи с тем, что страхователем по договору коллективного страхования жизни и имущества заёмщиков банка по ипотечному страхованию является кредитная организация, то право выбора страховой организации для заключения такого договора принадлежит именно кредитной организации (решение Президиума ФАС России от 22 февраля 2012 г. № 1-6/8-1).

В феврале 2012 г. Федеральная антимонопольная служба (ФАС России) разрешила банкам ограничивать выбор страховых компаний при заключении банком со страховыми организациями коллективных договоров страхования. В таких договорах страхователем выступает сам банк, а заёмщики выступают застрахованными лицами. Соответственно, заключая договор коллективного страхования, банк имеет право не предлагать своему клиенту (заёмщику) услуг альтернативного страховщика.

Вам необходимо разработать программу коллективного страхования заёмщиков по ипотечному кредитованию для коммерческого предложения банку.

Программа должна предусматривать комплексное ипотечное страхование заёмщика, то есть страхование имущества, титульное страхование, страхование жизни и здоровья заёмщика.

Программа должна быть составлена с учётом следующего:

- описание правовых оснований, позволяющих заключить договоры коллективного страхования, - на основании каких норм действующего законодательства Российской Федерации банк может выступать и страхователем (в том числе страховать заложенное у банка имущество), и выгодоприобретателем в таких договорах. Существующие законодательные ограничения на назначение банка

выгодоприобретателем в части страхования жизни и здоровья, а также имущества, являющегося предметом залога сверх сумм ответственности по кредиту.

- описание налоговых преимуществ или ограничений в случае уплаты банком (как страхователем по договору коллективного страхования) страховой премии в части страхования заложенного имущества и страхования жизни заёмщика;

- описание преимуществ, связанных с возможным удешевлением кредита;

- описание преимуществ (недостатков), связанных с возможным понижением (повышением) страхового тарифа по заключаемым договорам страхования жизни, имущества;

- описание преимуществ, связанных с урегулированием со страховой компанией убытка в случае реализации страхового риска. Описать порядок урегулирования убытка: по страхованию жизни заёмщика, по страхованию заложенного имущества.

Критерии оценки творческого задания, выполняемого на практическом занятии

100-86 баллов (отлично) выставляется, если студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет

85-76 баллов (хорошо) - работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

75-61 балл (удовлетворительно) - проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы

60-50 баллов (неудовлетворительно) - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы.

**Оценочные средства
для проверки сформированности компетенций
по дисциплине «Риск-менеджмент»**

Код и формулировка компетенции	Задание
ПК-3 Способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	<p>Задача 1. На основании аналитических данных о результатах деятельности микрофинансовых организаций России за период 2017-2018 гг. сформировать карту рисков МФО. Обосновать выбор критических рисков субъектов рынка микрофинансирования.</p> <p>Задача 2. Построить карту рисков предприятия по выбору. Данные для оценки уровня риска ликвидности, кредитного риска, риска потери платёжеспособности рассчитать по результатам анализа финансовой отчётности компании.</p>

Код и формулировка компетенции	Задание
	<p>Задача 3. На основании анализа статистических данных, идентифицируйте риски предприятий металлургической промышленности России в 2017-2018 гг. Выделите ключевые риски отрасли. Используя метод «bow-tie» проведите первичный анализ основных рисков отрасли.</p>
<p>ПК -11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов</p>	<p>Задача 1. Компания гарантирует выплату купонного дохода в размере 60 тыс. рублей по облигациям со сроком погашения в 2023 г. в конце каждого года в течение неопределенно долгого времени. Имеет ли смысл покупать облигации этой компании в январе 2018 г. по цене 700 тыс. рублей, если можно поместить деньги в банк на депозит под 8% годовых? При расчёте следует учесть инфляционные риски.</p> <p>Задача 2. Провести анализ динамики резервов, создаваемых коммерческим банком (по выбору) за счёт отчислений, относимых на расходы. Оценить достаточность создаваемых банком резервов.</p> <p>Задача 3. Страховщик проводит страхование дачных домиков. Вероятность наступления страхового случая $p=0,1$. Средняя страховая сумма $S_n= 500$ тыс. р. Среднее страховое возмещение $W_n =83$ тыс. р. Количество заключенных договоров $n =10000$. Среднее квадратическое отклонение $\sigma = 8$ тыс. р. Коэффициент гарантии безопасности $\alpha(\gamma)=1,645$. Нагрузка – 23% от брутто-ставки. Определить: брутто – ставку страхового тарифа по рискам смерти и потери трудоспособности от несчастного случая.</p>
<p>ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие</p>	<p>Задача 1. Имеются два проекта вложения капитала. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн р., но при этом можно потерять 5,5 млн р. Второй проект с вероятностью 0,8 обеспечить прибыль 10 млн р., но при этом можно потерять 6 млн р. Какой проект предпочтительнее и почему?</p> <p>Задача 2. На основании данных финансовой отчетности выбранной компании за 3 предшествующих года рассчитать и проанализировать ключевые показатели</p>

Код и формулировка компетенции	Задание
<p>методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ</p>	<p>финансовой зависимости компании. Сделать выводы о возможности привлечения новых долговых ресурсов и уровне риска заимствований.</p> <p>Задача 3. Провести SWOT-анализ инвестиционного проекта «Автомобильная дорога Владивосток-Находка-порт Восточный на участке км 18+500 – км 40+800 в Приморском крае», идентифицировать риски проекта, разработать мероприятия по нейтрализации рисков проекта.</p> <p>Источник информации: Государственная программа «Развитие транспортной системы» (утв. Распоряжением Правительства РФ от 20.12.2017 № 1596 (ред. от 28.12.2018). Доступен в СПС «Консультант плюс. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_286331/d524cd702ff11b2e81c1b84a7e9cf3eca6b1ca91/</p>
<p>ПК-10 Способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне</p>	<p>Задача 1. Используя расчётно-аналитические методы оценки рисков, оценить уровень кредитных рисков для выбранной компании. Предложить стратегию управления кредитным риском компании на основе анализа динамики изменения уровня кредитного риска компании за 3 последних года.</p> <p>Задача 2. Предприятие, производящее полимерные трубы, планирует расширять производство. Предприятие намерено взять кредит в январе 2019 г. в ПАО «Сбербанк России» для покупки новой технологической линии в КНР.</p> <p>Описать, какие методы риск-менеджмента могут быть использованы для минимизации уровня рисков.</p> <p>Задача 3. ООО «Виктория» осуществило вложения в ценные бумаги ПАО «Победа». В собственности ООО «Виктория» находится 45% акций ПАО «Победа» (1000 шт., стоимостью 100 тыс. р. за одну акцию). В течение двух лет деятельности ПАО «Победа» прибыль отсутствовала и дивиденды в пользу ООО «Виктория» не распределялись. Инвентаризация на 31 декабря стоимости ценных бумаг ПАО «Победа» установила снижение стоимости акций на 25%.</p> <p>Рассчитать: резерв под обесценения финансовых вложений</p>

Код и формулировка компетенции	Задание												
	ООО «Виктория» и определить источники формирования данного резерва.												
<p>ПК-17 Способность самостоятельно осуществлять разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и норматив-ных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ</p>	<p>Задача 1. Выбрать метод хеджирования валютного риска предприятия, если известно, что предприятию через 6 месяцев потребуется на оплату контракта с поставщиком материалов 10 тыс. долл. США. Текущий курс равен 50 рублей за долл., форвардный курс на покупку через шесть месяцев соответствует 60 рублей за 1 долл. Премия по опциону колл с ценой исполнения 60 руб. за 1 долл. составляет 1 руб. за 1 долл. Через шесть месяцев курс стал 63 руб. за 1 долл. Рассмотреть 3 варианта сценария управления риском.</p> <p>Задача 2. Рассчитать соотношение активов и обязательств ПАО СК «Росгосстрах» за период 2015-2018 гг. (соотношение нормативной и фактической маржи платёжеспособности) с учетом рисков активов компании. Проанализировать динамику показателей. Разработать решения по укреплению финансовой устойчивости компании посредством изменения величины: а) нормативной маржи платежеспособности; б) фактической маржи платежеспособности.</p> <p>Задача 3. Компания ООО «Пульсар» по состоянию на 30 июня провела инвентаризацию дебиторской задолженности. В результате была выявлена просроченная дебиторская задолженность, не обеспеченная гарантиями.</p> <table border="1" data-bbox="564 1485 1536 1792"> <thead> <tr> <th>Контрагент</th> <th>Вид задолженности</th> <th>Срок просрочки</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «МАК»</td> <td>За реализованный товар</td> <td>985</td> </tr> <tr> <td>ООО «ЮГ»</td> <td>За оказанные услуги</td> <td>133</td> </tr> <tr> <td>ООО «Сервис»</td> <td>За оказанные услуги</td> <td>38</td> </tr> </tbody> </table> <p>В предыдущем отчётном периоде по задолженности АО «МАК» был сформирован резерв в размере полной суммы долга, по задолженности ООО «ЮГ» в размере 50% суммы долга. Кроме того, поступила информация о финансовых</p>	Контрагент	Вид задолженности	Срок просрочки	АО «МАК»	За реализованный товар	985	ООО «ЮГ»	За оказанные услуги	133	ООО «Сервис»	За оказанные услуги	38
Контрагент	Вид задолженности	Срок просрочки											
АО «МАК»	За реализованный товар	985											
ООО «ЮГ»	За оказанные услуги	133											
ООО «Сервис»	За оказанные услуги	38											

Код и формулировка компетенции	Задание
	<p>затруднениях, возникших у компании АО «Холод», которой отгружена первая партия товара на сумму 270 тыс. рублей, и вторая партия товара на сумму 270 тыс. рублей сформирована для отправки. Срок платежа за первую партию товара у АО «Холод» - 1 июля, срок платежа за вторую партию товара – 1 августа.</p> <p>Разработать стратегию управления дебиторской задолженностью компании. Рассчитать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 30 июня.</p>