



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

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОП
«Менеджмент»


Е.Б. Гаффорова

«28» июня 2017 г.

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий (ая) кафедрой менеджмента


Глотова Е.А.

«28» июня 2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Риск-менеджмент
Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
Форма подготовки заочная

курс 3
лекции 0 час.
практические занятия 4 час.
лабораторные работы 0 час.
в том числе с использованием МАО лек. 0 / пр. 0 / лаб. 0 час.
всего часов аудиторной нагрузки 4 час.
в том числе с использованием МАО 0 час.
самостоятельная работа 28 час.
в том числе на подготовку к экзамену – 4 час.
контрольные работы (количество) – не предусмотрены
курсовая работа / курсовой проект – не предусмотрены
зачет – 3 курс
экзамен – не предусмотрен

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно устанавливаемого федеральным государственным автономным образовательным учреждением высшего профессионального образования «Дальневосточный федеральный университет» для реализуемых основных профессиональных образовательных программ по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом ректора ДВФУ от 04.04.2016 № 12-13-593.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры менеджмента, протокол №7 от «28» июня 2017 г.

Заведующий (ая) кафедрой к.п.н., Глотова Е.А.
Составитель (ли): к.п.н., Глотова Е.А.

Оборотная сторона титульного листа РПУД

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «11» сентября 2017 г. № 7/2

Заведующий кафедрой  _____ Е. А. Глотова
(подпись) (И.О. Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «____» _____ 20__ г. № _____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

III. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «____» _____ 20__ г. № _____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

VI. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «____» _____ 20__ г. № _____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

V. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «____» _____ 20__ г. № _____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

ABSTRACT

Specialist's degree in 38.05.01 Economic security, "Economic and legal support of economic security"

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 understand and analyze ideological, socially and personally significant philosophical problems;

– ability to work with various information resources and technologies, apply basic methods, methods and means of receiving, storing, searching, systematizing, processing and transmitting information;

general professional competencies:

– ability to apply mathematical tools to solve economic problems;

– ability to use the laws and methods of economic science in solving professional problems;

– ability to apply the basic laws of creation and principles of functioning of the systems of economic security of business entities;

– ability to justify the choice of methodologies for calculating economic indicators;

– ability based on standard techniques and the current regulatory framework to calculate the economic indicators characterizing the activities of business entities;

– ability to carry out the calculations necessary for the preparation of economic sections of plans, justify them and present the results of work in accordance with accepted standards.

Learning outcomes:

– with the ability to carry out expert assessment of risk factors capable of creating social and economic situations of a critical nature, assess possible economic losses in the event of a breach of economic and financial security, determine the necessary compensation reserves;

– the ability to participate in the development of strategies to ensure the economic security of organizations, the preparation of programs for its implementation.

Course description:

The Risk Management discipline course aims to familiarize students with the basic concepts and directions of the theory and practice of risk management, developing the skills of evaluating and managing financial risks for developing risk management strategies in order to ensure the economic security of organizations.Ъ

The objectives of the course on the discipline "Risk Management" is the formation of professional competencies in the field of expert risk assessment, the choice of risk management methods, the development of risk management strategies to ensure the economic security of organizations.

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: uchebnyk 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: uchebnyy / 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 подготовки специалистов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент.

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

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 1 зачётная единица, 4 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (0 часов), практические занятия (4 часов), самостоятельная работа студентов (28 часов). Дисциплина реализуется на 3 курсе.

Изучение дисциплины «Риск-менеджмент» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин «Философия», «Математика в экономике», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Статистика», «Финансы», «Информационные системы в экономике» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Антикризисное управление», «Функциональные стратегии предприятий и организаций», «Основы корпоративных финансов», «Рынок ценных бумаг», «Экономическое обоснование бизнес-процессов».

Содержание дисциплины охватывает следующий круг вопросов:

1. Идентификация и оценка рисков: рыночные и специфические риски организаций; риски предприятий реального сектора экономики, риски инвестиционных проектов, риски субъектов финансового рынка; выявление причин возникновения рисков; расчёт параметров риска.

2. Методы управления рисками: процедуры и технологии управления рисками.

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

4. Финансовый риск-менеджмент в компаниях финансового сектора: нормативное регулирование системы риск-менеджмента; международные стандарты управления рисками финансово-кредитных организаций; системы внутреннего контроля финансово-кредитных организаций.

5. Практические аспекты управления финансовыми рисками государства: идентификация, классификация, формирование резервных фондов; мониторинг финансовых рисков.

Цель: ознакомление студентов с основными положениями и направлениями теории и практики риск-менеджмента, формирование навыков оценки и управления финансовыми рисками для разработки стратегии риск-менеджмента в целях обеспечения экономической безопасности организаций.

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

1. Идентификации и оценки факторов рисков.
2. Выбора методов управления рисками.
3. Разработки стратегий риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности организаций.

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

- способностью понимать и анализировать мировоззренческие, социально и лично значимые философские проблемы;
- способностью работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации;
- способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач;
- способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач;
- способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов;
- способностью обосновывать выбор методик расчета экономических показателей;
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;

– способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами.

В результате изучения дисциплины у обучающихся формируются следующие профессиональные компетенции.

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК- 5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты	Знает	Методы и методики идентификации рисков, инструментами оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.
	Умеет	Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска для риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.
	Владеет	Навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знает	Методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансового-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
	Владеет	Методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных	Знает	Методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-

проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансово-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
	Владеет	Методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.

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 бизнес-сообщества, представителей регулятора финансового рынка;
- учебная групповая дискуссия.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

МОДУЛЬ 1. Основы управления риском

Тема 1. Сущность риска. Классификация рисков

Понятие риска. Экономическая природа риска. Источники возникновения рисков. Характер возможных финансовых последствий риска. Финансовые риски. Систематические (рыночные) риски. Специфические риски. Классификация рисков по уровню возможных финансовых потерь: допустимые, критические, катастрофические риски.

Тема 2. Методы управления рисками

Портфельный подход и диверсификация. Лимитирование. Самострахование. Страхование. Хеджирование. Риск-аппетит и способы его определения.

Тема 3. Финансовый риск-менеджмент

понятие «финансовый риск-менеджмент». Задачи риск-менеджмента: выявление и описание рисков, количественная и качественная оценка рисков, мониторинг рисков, выбор стратегии управления риском. Принципы и функции риск-менеджмента.

МОДУЛЬ 2. Процедуры и технологии управления финансовыми рисками

Тема 4. Информационное обеспечение финансового риск-менеджмента

Международные стандарты управления рисками. Нормативно-правовое регулирование риск-менеджмента: российская практика. Внутренние регламенты компаний. Системы внутреннего контроля. Информационные источники для анализа рисков. Информационно-аналитические системы финансового риск-менеджмента.

Тема 5. Процедуры управления финансовым риском

Измерение и оценка финансовых рисков. Карты рисков. Качественные методы оценки рисков. Количественные методы оценки рисков. Алгоритм управления финансовыми рисками.

МОДУЛЬ 3. Практика финансового риск-менеджмента

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

Построение системы управления финансовыми рисками на предприятии. Управление кредитным риском предприятия. Управление долговым риском. Управление риском ликвидности. Управление рыночными рисками предприятия.

Тема 7. Управление финансовыми рисками инвестиционных проектов в форме капитальных вложений в реальном секторе экономики

Особенности финансовых рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений. Приёмы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта. Логические методы оценки рисков инвестиционного проекта. Математические и инструментальные методы оценки рисков

инвестиционного проекта.

Тема 8. Финансовый риск-менеджмент в финансово-кредитных организациях

Финансовые риски банков. Нормативное регулирование финансовых рисков в процессе банковского надзора. Организация финансового риск-менеджмента в банке. Особенности финансовых рисков страховой организации. Система финансового риск-менеджмента в страховых организациях. Направления развития финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Тема 9. Управление финансовыми рисками государства

Общая характеристика финансовых рисков государства. Классификация финансовых рисков государства. Управление суверенными долговыми рисками. Государственные программы управления рисками.

Практические занятия

Занятие 1. Финансовые риски в системе финансового риск-менеджмента

- 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

- 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

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

4.1 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 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

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

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

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

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

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»
(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель ОП

Заведующая кафедрой «Менеджмент»

(подпись) Бережнова Е.И.
(Ф.И.О. рук. ОП)
« ____ » _____ 20__ г.

(подпись) Глотова Е.А.
(Ф.И.О. зав. каф.)
« ____ » _____ 20__ г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по дисциплине «Риск-менеджмент»
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Владивосток

2016

**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	18 час.	Устный опрос (УО-1)
2.	В течение семестра	Сбор аналитических и теоретических материалов для подготовки доклада для выступления на научно-исследовательском семинаре	10 час.	Доклад (УО-3)
3.	В течение семестра	Сбор материалов для решение кейса	7 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	27 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 : www.cbr.ru

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, характеризуемая 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-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: методы и методики идентификации рисков, инструментами оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.	ПР-13	ПР-15
			Уметь: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров	ПР-13	ПР-15

			<p>риска для риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.</p>		
			<p>Владеть: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>
<p>2</p>	<p>Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента</p>	<p>ПК-9 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов</p>	<p>Знать: методы и методики идентификации рисков, инструментами оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>

			экономической и финансовой безопасности.		
			Уметь: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска для риск- анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.	ПР-13	ПР-15
	Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики Занятие 10. Управление	ПК-6 Способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций,	Знать: методы формирования стратегий риск- менеджмента на основании результатов анализа финансово- экономических рисков	ПР-13	УО-4

	финансовыми рисками государства	подготовке программ по ее реализации	для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.		
			Уметь: применять результаты анализа финансово-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	ПР-13	УО-4
			Владеть: методами, инструментами и приемами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	ПР-13	УО-4
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</p>	ПК-41 Способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации	Знать: методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-15

	рынка ценных бумаг		Уметь: применять результаты анализа финансового-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	ПР-13	ПР-15

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Риск-менеджмент: Учебное пособие / Фомичев А.Н., - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2016. - 372 с. ISBN 978-5-394-02676-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/937403>

2. Цибульникова В.Е. Риск-менеджмент в образовании [Электронный ресурс]: учебно-методический комплекс дисциплины/ Цибульникова В.Е.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский педагогический государственный

университет, 2016.— 36 с.— Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/72529.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная литература

1. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. Грачева М.В. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 544 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-238-01506-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/882522>

2. 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»

3. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2018. — 256с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/975577>

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. SO 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. Современные страховые технологии. Электронный журнал: <https://consult-cet.ru/strahovanie/>
6. Справочная правовая система КонсультантПлюс: <http://www.consultant.ru>
7. 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»
(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель ОП

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»

(подпись) Бережнова Е.И.
(Ф.И.О. рук. ОП)

« ____ » _____ 20 ____ г.

(подпись) Глотова Е.А.
(Ф.И.О. зав. каф.)

« ____ » _____ 20 ____ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Риск-менеджмент»
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Форма подготовки очная

Владивосток

2016

Паспорт
фонда оценочных средств
по дисциплине «Риск-менеджмент»

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК- 5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты	Знает	Методы и методики идентификации рисков, инструментами оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.
	Умеет	Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска для риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.
	Владеет	Навыками применения методов и методик

		идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знает	Методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансового-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
	Владеет	Методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знает	Методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.
	Умеет	Применять результаты анализа финансово-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.
	Владеет	Методами, инструментами и приёмами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.

№ 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-	ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов,	Знать: методы и методики идентификации рисков, инструментами	ПР-13	ПР-15

	<p>менеджмента Занятие 3. Методы управления финансовыми рисками. Страхование в системе управления финансовыми рисками. Занятие 4. Ключевые риски финансово-кредитных организаций.</p>	<p>управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>	<p>оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.</p>		
			<p>Уметь: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска для риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>
			<p>Владеть: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения</p>	<p>ПР-13</p>	<p>ПР-15</p>

			экономической и финансовой безопасности.		
2	Занятие 2. Государственное регулирование управления рисками: международный опыт и российская практика Занятие 5. Процедуры и технологии риск-менеджмента	ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать: методы и методики идентификации рисков, инструментами оценки уровня и стоимости финансово-экономического риска. Методики риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия. Механизмы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.	ПР-13	ПР-15
			Уметь: применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска для риск-анализа развития рынка, отрасли, предприятия, оценки экономических потерь от реализации рисков. Выбирать методы нейтрализации и минимизации рисков в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, в том числе оценивать экономическую целесообразность формирования компенсационных резервов.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов	ПР-13	ПР-15

			оценки параметров риска, выбора методов нейтрализации и минимизации рисков и создания компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности.		
	<p>Занятие 6. Финансовый риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики Занятие 10. Управление финансовыми рисками государства</p>	<p>ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов ации</p>	<p>Знать: методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>УО-4</p>
			<p>Уметь: применять результаты анализа финансово-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.</p>	<p>ПР-13</p>	<p>УО-4</p>
			<p>Владеть: методами, инструментами и приемами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии</p>	<p>ПР-13</p>	<p>УО-4</p>

			риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.		
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-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: методы формирования стратегий риск-менеджмента на основании результатов анализа финансово-экономических рисков для обеспечения экономической безопасности организаций. Национальные стандарты риск-менеджмента.	ПР-13	ПР-15
			Уметь: применять результаты анализа финансово-экономических рисков для обоснования положений стратегий риск-менеджмента организаций на основе национальных стандартов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	ПР-13	ПР-15
			Владеть: методами, инструментами и приемами минимизации финансовых рисков организаций в соответствии с разработанной на основании национальных стандартов стратегии риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности.	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	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ
Представление	Представляемая информация логически не	Представляемая информация не систематизирована и/или не	Представляемая информация не систематизирована и	Представляемая информация систематизирована, последовательна
Оформление	Не использованы технологии Power Point.	Использованы технологии Power Point частично. 3-4 ошибки в	Использованы технологии Power Point. Не более 2 ошибок в	Широко использованы технологии (Power Point и др.).
Ответы на	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

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 допускается 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 расширять 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, дн	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 отчетном 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 отчётности 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 Евразии (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
«Основные риски 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 "Усури" 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.

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/

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.

Составитель к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит» ШЭМ ДВФУ
Васюкова Л.К.

10 сентября 2017 г., проверено 18 сентября 2018 г.

**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:

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

5. 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.

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

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

8. 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.