



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

---


**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

СОГЛАСОВАНО  
Руководитель ОП  
«Менеджмент»

  
\_\_\_\_\_ | Е.Б. Гаффорова

«13» июля 2017 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
«Финансы и кредит»

  
\_\_\_\_\_ Ж.И. Лялина

«13» июля 2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Основы управления финансовыми рисками

Направление подготовки **38.03.02 Менеджмент**

**Форма подготовки очная**

курс 4 семестр 7  
лекции 36 час.  
практические занятия 36 час.  
лабораторные работы 0 час.  
в том числе с использованием МАО лек. 0 час. /пр.0 час. /лаб. 0 час.  
всего часов аудиторной нагрузки 72 час.  
в том числе с использованием МАО 0 час.  
самостоятельная работа 108 час.  
в том числе на подготовку к экзамену 27 час.  
контрольные работы (количество) – не предусмотрены  
курсовая работа / курсовой проект – не предусмотрены  
зачет 7 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, самостоятельно устанавливаемого ДФУ, утвержденного приказом ректора от 04.04.2016 № 12-13-592

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол № 6 от «13» июля 2017 г.

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»: Лялина Ж.И.  
Составители: Т.К. Мирошникова, И.А. Кузьмичева

**I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:**

Протокол от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г. №

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Ж.И. Лялина  
(подпись) (И.О.Фамилия)

**II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:**

Протокол от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г. №

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Ж.И.Лялина  
(подпись) (И.О.Фамилия)

## **ABSTRACT**

**Bachelor's degree in 38.03.01 Economics**

**Course title: -**

**Basic part of Block 1, 4 credits**

**Instructor:** Kuzmicheva I.A/ Candidate of economic Sciences, assistant professor

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

To successfully study the discipline “Financial Risks and Insurance” the following preliminary competences should be formed for the trainee in the program:

- the ability to collect and analyze the source data needed to calculate the economic and socio-economic indicators characterizing the activities of economic entities;

- the ability to carry out the calculations necessary for the compilation of economic sections of plans, justify them and present the results of work in accordance with the standards adopted by the organization.

**Learning outcomes:**

PC-1 the ability to collect and analyze the source data needed to calculate the economic and socio-economic indicators characterizing the activities of economic entities

PC-3 ability to perform the necessary calculations for the economic sections of plans, justify them and present the results of work in accordance with the standards adopted by the organization

**Course description:**

The content of the discipline consists of 4 sections, 12 topics and allows you to cover the following range of issues:

1. Financial risk as an economic category, its essence.
2. Classification of financial risks as an effective organization of financial risk

management.

3. Conceptual risk management provisions

4. General methodological approaches to the quantitative assessment of financial risk

5. Credit risk. Credit risk management policy.

6. Risk management of an investment project

7. Methodical tools for the formation of the required level of profitability of financial operations, taking into account the risk factor

8. Management decision-making process under uncertainty

9. Insurance as a system of economic relations. Insurance classification.

10. Insurance risk. Criteria for insurable risk. Tariffication of risks in insurance.

11. Basics of property insurance.

12. Features of the organization of finance of the insurance company.

**Form of final control:** exam

## **Аннотация к рабочей программе дисциплины «Основы управления финансовыми рисками»**

Учебный курс «Основы управления финансовыми рисками» предназначена для бакалавров направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Дисциплина «Основы управления финансовыми рисками» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 4 зачётные единицы, 144 часа. Учебным планом предусмотрены практические занятия (36 часа), самостоятельная работа (108 часов). Дисциплина реализуется на 4 курсе, в 7 семестре.

Изучение дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин «Финансовый менеджмент», «Экономический анализ», «Риск-менеджмент» и других и позволяет подготовить студентов к освоению таких дисциплин, как «Основы управления стоимостью бизнеса», «Управление изменениями и инновациями».

Содержание дисциплины состоит из 4 разделов и позволяет охватить следующий круг вопросов:

1. Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.
2. Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском
3. Концептуальные положения управления риском
4. Общеметодические подходы к количественной оценке финансового риска
5. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.
6. Управление рисками инвестиционного проекта
7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска
8. Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности
9. Страхование как система экономических отношений. Классификация страхования.

10.Страховой риск. Критерии страхуемости риска. Тарификация рисков в страховании.

11.Основы имущественного страхования.

12.Особенности организации финансов страховой компании.

**Цель** – ознакомление студентов с основными положениями и направлениями теории и практики в области управления финансовыми рисками. Изучение понятия, природы и закономерностей возникновения рисков, приемов выявления рисков предприятий, способов оценки, а также методов управления и минимизации рисков с использованием механизма страхования. Формирование теоретических знаний и практических навыков по основам страховой деятельности.

**Задачи:**

- формирование комплексных знаний и практических навыков в области прогнозирования и управления финансовыми рисками;

- изучение методов количественной оценки риска при принятии управленческих решений;

- изучение методов предупреждения и снижения финансового риска;

- изучение методологии передачи финансового риска страховщику (условий, регламентов страхования финансовых рисков хозяйствующих субъектов, оценки эффективности передачи финансовых рисков);

- изучение и применение законодательства в сфере регулирования страховой деятельности и защиты прав потребителей страховых услуг в Российской Федерации.

Для успешного изучения дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» у обучающегося по программе должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

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

В результате изучения дисциплины у обучающихся формируются следующие профессиональные компетенции (элементы компетенций):

| <b>Код и формулировка компетенции</b>   | <b>Этапы формирования компетенции</b> |   |
|---|---------------------------------------|---|
| ПК-9 способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать | Знает                                 | Специфику воздействия макроэкономической среды на взаимодействие составных элементов публично-правового и частноправового секторов экономики, риски возникающие при этом. Основы анализа поведения и формирования спроса потребителей экономических благ. |
|   | Умеет                                 | Оценивать воздействие макроэкономической среды на взаимодействие составных элементов публично-правового и частноправового секторов экономики, риски возникающие при этом. Анализировать поведение и формирование спроса потребителей экономических благ.  |
|   | Владеет                               | Способностью к сбору, обобщению, анализу и оценке взаимодействия составных элементов публично-правового и частноправового секторов экономики, риски возникающие при этом.   |
| ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании   | Знает                                 | Основные методики, количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей.  |
|   | Умеет                                 | Анализировать на основании используемых методик и существующей нормативно-правовой базы, используемые экономические, финансовые и организационно-управленческие модели в публично-правовом и частноправовом секторах экономики.                           |
|   | Владеет                               | Основными навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей   |
| ПК-17 способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели   | Знает                                 | - методику оценки микросреды компании<br>- подходы к выявлению новых возможностей рынка<br>- методику выбора и формирования бизнес-модели компании  |
|   | Умеет                                 | - оценивать микросреду компании и принимать решения в области маркетинга<br>- оценивать рынок и выявлять новые перспективные возможности<br>- определять эффективную бизнес-модель компании с учетом требований и возможностей рынка                      |
|   | Владеет                               | - навыками оценки конкурентов и потребителей компании<br>- навыками выявления новых рыночных возможностей   |
| ПК-23 умением проводить управленческий и  | Знает                                 | Методами выявления и оценки возможных экономических рисков, инструментами обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности   |

|   |         |   |
|---|---------|---|
| экономический анализ для оценки рисков и эффективности проектов | Умеет   | Оценивать возможные экономические риски, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности   |
|   | Владеет | Инструментами оценки возможных экономических рисков, приемами прогнозирования динамики развития основных угроз экономической безопасности |

Для формирования указанных компетенций в рамках дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» применяются следующие методы интерактивного обучения: интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация); решение производственных и ситуационных задач и упражнений (кейс-стади).

## I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА (36 часов)

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированный по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Структура дисциплины

| Тема занятия  | Форма интерактивного проведения                              | Количество часов |
|---|--|------------------|
| 1. Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.                               | Обсуждение актуальных вопросов; решение практических заданий | 2 час            |
| 2. Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском | Семинар в диалоговом режиме                                  | 2 час            |
| 3. Концептуальные положения управления риском   | Групповая дискуссия  | 2 час            |
| 4. Общесметодические подходы к количественной оценке финансового риска                      | Решение практических заданий                                 | 4 час            |
| 5. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.                                     | Решение практических заданий                                 | 4 часа           |
| 6. Управление рисками инвестиционного проекта   | Разбор конкретной ситуации                                   | 4 часа           |
| 7. Методический инструментарий  | Решение практических   | 2 час            |



|  |   |        |
|--|---|--------|
| формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска | заданий                                   |        |
| 8.Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности                  | Разбор конкретной ситуации                | 2 час  |
| 9.Страхование как система экономических отношений. Классификация страхования.          | Обсуждение актуальных вопросов; дискуссия | 4 часа |
| 10.Страховой риск. Критерии страхуемости риска. Тарификация рисков в страховании.      | Обсуждение актуальных вопросов            | 4 часа |
| 11.Основы имущественного страхования.  |   | 2 часа |
| 12.Особенности организации финансов страховой компании.                                |   | 4 часа |
| Итого  |   | 36     |

## **Раздел I. Финансовый риск как экономическая категория (4 час.)**

### **Тема 1. Сущность финансового риска как экономической категории (2 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Риск как вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом. Понятие «ситуация риска». Условия рискованной ситуации. Ситуация неопределенности. Основные элементы, взаимосвязь которых составляет сущность риска. Основные характеристики финансового риска.

### **Тема 2. Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления риском (2 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Основные элементы, положенные в основу классификации рисков: источник возникновения риска; вид финансового риска; характеризуемый объект оценки риска; совокупность исследуемых инструментов; комплексность финансового риска; характер возможных финансовых последствий риска; характер проявления риска во времени; уровень вероятности реализации риска; уровень возможных

финансовых потерь по риску. Систематический или рыночный риск, несистематический или специфический риск; риск отдельной финансовой операции; риск различных видов финансовой деятельности, риск финансовой деятельности предприятия в целом; простой финансовый риск, сложный финансовый риск; риск, влекущий экономические потери, риск, влекущий упущенную выгоду; низкий уровень вероятности реализации; средний уровень; высокий уровень реализации; уровень реализации определить невозможно; допустимый финансовый риск; критический финансовый риск; катастрофический финансовый риск; прогнозируемый риск, непрогнозируемый риск, страхуемый риск, не страхуемый риск.

## **Раздел II. Политика управления финансовыми рисками**

### **Тема 3. Концептуальные положения управления риском (2 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Концептуальные положения риск-менеджмента. Управление риском как совокупность методов, приемов, позволяющих прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к снижению или к исключению отрицательных последствий таких событий. Управление риском как система, состоящая из двух подсистем: управляемой подсистемы (объекта управления) и управляющей подсистемы (субъекта управления). Основные задачи управления рисками. Поиск оптимального сочетания риска и дохода. Основные принципы управления риском: осознанность принятия рисков; управляемость принимаемыми рисками; независимость управления отдельными рисками; сопоставимость уровня управления принимаемых рисков с уровнем доходности хозяйственных операций; сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия; экономичность управления рисками; учет временного фактора в управлении рисками; учет возможности передачи рисков. Приемы управления риском: избежание риска; снижение степени риска; принятие риска, страхование, хеджирование. Технология процесса управления как взаимосвязь процессов

подготовки, принятия и организации выполнения управленческих решений. Этапы процесса управления риском. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности; оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рисков события по отдельным видам риска; определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисков события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия; установление предельно допустимого уровня рисков; определение направлений нейтрализации негативных последствий рисков; выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска; выбор форм и видов страхования рисков предприятия; оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга рисков.

#### **Тема 4. Общеметодические подходы к количественной оценке риска (4 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Статистический метод расчета риска. Среднее значение изучаемой случайной величины (дохода, прибыли)  $\bar{X}$ ; стандартное (среднеквадратическое) отклонение ( $\sigma$ ); дисперсия – средневзвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ( $\sigma^2$ ); коэффициент вариации ( $V$ ) – отношение среднего квадратического отклонения к средней арифметической; распределение вероятности изучаемой случайной величины. Закон нормального распределения – распределение событий, когда их исход представляет собой результат совместного воздействия большого количества независимых факторов и ни один из этих факторов не оказывает преобладающего влияния. Дифференциальная функция нормального распределения. Функция плотности нормального распределения как источник вычисления частоты (вероятности) появления случайной величины. Измерение степени риска как произведение ожидаемого ущерба на вероятность того, что такой ущерб будет нанесен. Коэффициент риска – отношение возможных максимальных

потерь к объему собственных финансовых ресурсов предпринимателя. Шкалы риска и характеристика их градаций.

### **Раздел III. Эффективная организация управления финансовыми рисками.**

#### **Тема 5. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском (4 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Кредитный риск. Основные виды кредитного риска. Кредитное событие. Этапы управления кредитным риском. Оценка кредитного предложения и кредитоспособности заемщика. Методы оценки кредитоспособности заемщика. Оценка кредитоспособности заемщика по методу 5 «Си». Анализ финансовых коэффициентов. Рейтинговый метод. Качественные (номерные) рейтинги. Системы формализованных балльных оценок. Управление риском кредитного портфеля. Статистические модели управления кредитным риском. Модели: Credit Metrics (J.P. Morgan Chase), Credit Risk + (Credit Suisse), Portfolio Manager (KMV) и др. Секьюритизация активов. Неттинг. Кредитные деривативы.

#### **Тема 6. Управление рисками инвестиционного проекта (4 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Планирование управления рисками проекта. Стандарты организации. Выделение ресурсов, оценка стоимости мероприятий, необходимых для управления рисками. Базовый план по стоимости проекта. Идентификация рисков с нужной степенью детализации. Категории рисков. Иерархической структуры рисков проекта. Опрос экспертов; Мозговой штурм; Метод Дельфи; Карточки Кроуфорда. Источники информации о рисках. Источник рисков любого проекта по Демарко и Листер. Качественный анализ рисков. Анализ чувствительности. Анализ дерева решений. Моделирование и имитация. Планирование реагирования на риски. Уклонение от риска (risk avoidance). Передача риска (risk transference). Снижение

рисков (risk mitigation). Принятие риска (risk acceptance). Управление проектом, направленное на снижение рисков.

### **Тема 7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска (2 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Определение необходимого уровня премии за риск. Оценка рисков инвестирования в отдельные ценные бумаги. Бета-коэффициент (бета). Оценка индивидуального или портфельного систематического финансового риска по отношению к уровню риска финансового рынка в целом. Уровень финансового риска отдельных ценных бумаг на основе значений бета-коэффициентов. Определение необходимого уровня премии за риск. Методы компаундинга и дисконтирования. Простые и сложные проценты. Портфель Марковица максимальной эффективности.

### **Тема 8. Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности (2 час.)**

*Метод активного / интерактивного обучения – интерактивный урок с применением аудио- и видеоматериалов, ИКТ (лекция – презентация) (1 час.)*

Элементы неопределенности экономических процессов. Процесс принятия решений в условиях неопределенности. Методы принятия оптимального или рационального управленческого решения. Задачи оптимизации решений, принимаемых в условиях риска. Таблицы потерь и таблицы эффективности. Классические критерии принятия решений в условиях неопределенности. Принцип недостаточного обоснования Лапласа. Максиминный критерий Вальда. Минимаксный критерий Сэвиджа. Критерий обобщенного максимина (пессимизма – оптимизма) Гурвица.

## **Раздел IV. Экономическая природа страхования**

### **Тема 9. Страхование как система экономических отношений Классификация страховых отношений**

Сущность и содержание страхования. Функции и принципы страхования.

Этапы становления страхования. Особенности развития страхования в России. Самострахование. Перестрахование. Отраслевая классификация страхования – по объектам. Неотраслевая классификация страхования. Объекты страхования. Видовая классификация в страховании. Европейская классификация видов страхования. Обязательное страхование.

### **Тема 10. Страховой риск. Критерии страхуемости риска**

Понятие риска. Структурная характеристика риска. Систематические риски. Специфические риски. Финансовые риски. Идентификация риска. Критерии страхуемости рисков. Тарификация риска. Содержание основных понятий и терминов андеррайтинга. Оценка риска. Показатели, характеризующие страховой риск. Лимитирование риска в страховании. Превенция риска. Однородные группы рисков. Формирование тарифных групп. Структура страхового тарифа. Содержание нетто-, брутто-тарифа.

### **Тема 11. Имущественное страхование и страхование ответственности.**

Страхование имущества физических и юридических лиц. Содержание и основные правила страхования имущества. Виды страхования имущества. Принципы имущественного страхования. Динамика рынка страхования имущества. Страхование имущества от огня и других опасностей. Страхование наземного транспорта. Морское страхование. Страхование технических рисков. Экологическое страхование. Сельскохозяйственное страхование с государственной поддержкой. Страхование финансовых рисков. Страхование предпринимательских рисков. Объекты страхования ответственности. Обязательное страхование ответственности. Страхование предприятий – источников повышенной опасности. Страхование профессиональной ответственности. Страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).

### **Тема 12. Особенности организации финансов страховой компании.**

Финансовые потоки в страховании. Страховые резервы. Классификация финансовых потоков. Механизм формирования финансовых ресурсов страховой организации. Структура финансовых ресурсов страховой организации. Сущность

страховых резервов. Инвестиционная политика страховых организаций в России. Инвестиционная политика, ключевые понятия. Инвестиционные риски страховщика. Особенности инвестирования финансовых ресурсов страховых организаций. Нормативно-правовое регулирование инвестиционных вложений страховщиков.

## **II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА**

**(36 часов, в том числе 9 часов с использованием методов активного и интерактивного обучения)**

### **Практические занятия**

**Занятие 1. Финансовый риск как экономическая категория (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

1.1 Сущность и содержание финансовых рисков.

1.2 Понятие «ситуация риска». Условия рискованной ситуации.

1.3 Ситуация неопределенности.

**Занятие 2. Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления риском (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

2.1 Классификация финансовых рисков.

2.2 Основные элементы, положенные в основу классификации.

2.3 Риски различных видов финансовой, страхуемый, не страхуемый риск.

**Занятие 3. Концептуальные положения управления риском (2 часа).**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

3.1 Концептуальные положения риск-менеджмента.

3.2 Управление риском как совокупность методов

3.3 Диверсификация, лимитирование, страхование и самострахование, хеджирование.

**Занятие 4. Общеметодические подходы к количественной оценке риска (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

4.1 Статистические методы оценки финансового риска.

4.2 Закон нормального распределения Дифференциальная функция нормального распределения. Функция плотности нормального распределения как источник вычисления частоты (вероятности) появления случайной величины

4.3 Измерение степени риска как произведение ожидаемого ущерба на вероятность того, что такой ущерб будет нанесен. Коэффициент риска – отношение возможных максимальных потерь к объему собственных финансовых ресурсов предпринимателя.

4.4 Шкалы риска и характеристика их градаций.

**Занятие 5. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

5.1 Кредитный риск. Основные виды кредитного риска. Кредитное событие. Этапы управления кредитным риском.

5.2 Оценка кредитного предложения и кредитоспособности заемщика. Методы оценки кредитоспособности заемщика. Оценка кредитоспособности заемщика по методу 5 «Си»

5.3 Анализ финансовых коэффициентов. Рейтинговый метод. Качественные (номерные) рейтинги. Системы формализованных балльных оценок.

5.4 Управление риском кредитного портфеля. Статистические модели управления кредитным риском.

**Занятие 6. Управление рисками инвестиционного проекта (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**



6.1 Планирование управления рисками проекта. Стандарты организации. Выделение ресурсов, оценка стоимости мероприятий, необходимых для управления рисками

6.2 Базовый план по стоимости проекта. идентификация рисков с нужной степенью детализации. Категории рисков.

6.3 Иерархической структуры рисков проекта. Опрос экспертов; Мозговой штурм; Метод Дельфи; Карточки Кроуфорда.

6.4 Источник рисков любого проекта по Демарко и Листер. Качественный анализ рисков. Анализ чувствительности

6.5 Анализ дерева решений. Моделирование и имитация. Планирование реагирования на риски. Уклонение от риска (risk avoidance). Передача риска (risk transference). Снижение рисков (risk mitigation). Принятие риска (risk acceptance).

**Занятие 7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

7.1 Определение необходимого уровня премии за риск. Оценка рисков инвестирования в отдельные ценные бумаги.

7.2 Бета-коэффициент (бета). Оценка индивидуального или портфельного систематического финансового риска по отношению к уровню риска финансового рынка в целом.

7.3 Портфель Марковица максимальной эффективности.

**Занятие 8. Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности (2 час.)**

**Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

8.1 Элементы неопределенности экономических процессов. Процесс принятия решений в условиях неопределенности.

8.2 Методы принятия оптимального или рационального управленческого решения. Задачи оптимизации решений, принимаемых в условиях риска.

**8.3** Классические критерии принятия решений в условиях неопределенности. Принцип недостаточного обоснования Лапласа. Максиминный критерий Вальда. Минимаксный критерий Сэвиджа. Критерий обобщенного максимина (пессимизма – оптимизма) Гурвица.

## **Занятие 9. Страхование как система экономических отношений Классификация страховых отношений (2 час.)**

9.1 Сущность и содержание страхования. Функции и принципы страхования.

9.2 Этапы становления страхования. Особенности развития страхования в России.

9.3 Самострахование. Перестрахование.

9.4 Отраслевая классификация страхования – по объектам. Неотраслевая классификация страхования. Европейская классификация видов страхования.

9.5 Объекты страхования. Видовая классификация в страховании. Обязательное страхование.

## **Занятие 10. Страховой риск. Критерии страхуемости риска (1 час.)**

### **Метод активного / интерактивного обучения – кейс-технологии (1 час).**

10.1 Показатели страховой статистики.

10.2 Решение ситуативных задач по оценке риска.

10.3 Содержание применяемых понятий и терминов андеррайтинга и тарификации рисков.

10.4.2 Идентификация страховых рисков.

10.5 Структура страховой премии. Расчёт страховых тарифов по страхованию жизни.

## **Занятие 11. Имущественное страхование и страхование ответственности (2 час.).**

11.1 Структура страховой премии по договорам имущественного страхования.

11.2 Расчёт страховых тарифов по рисковым видам страхования. Страховое возмещение в имущественном страховании

11.3 Применение страховой франшизы

11.4 Расчёт страхового возмещения в системе ОСАГО

11.6 Страховое обеспечение в личном страховании

**Занятие 12. Особенности организации финансов страховой компании (1 час.).**

12.1 Расчёт страховых резервов по страхованию жизни.

12.2 Влияние изменения страховых резервов на формирование налогооблагаемой базы страховщика. Налоги и другие обязательные платежи страховых организаций

12.3 Методы расчёта фактической и нормативной платёжеспособности страховой организации.

12.4 Принципы инвестиционной деятельности страховой организации

12.5 Формирование резервов убытков. Структурные соотношения активов и источников их формирования (собственных средств и страховых резервов).

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

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка к разбору конкретных ситуаций, выполнения домашних заданий.

Особое место в овладении курсом «Основы управления финансовыми рисками» отводится самостоятельной работе студента. Учитывая значительный объем материала курса, помимо аудиторной нагрузки, студенты выполняют некоторые виды работ самостоятельно по разработанным преподавателем заданиям.

Для студентов очной формы обучения в первую очередь таким видом работ является самостоятельное изучение отдельных вопросов по тематике лекционных занятий. Подобная работа необходима для более полного усвоения материала и возможности решения задач, сдачи промежуточной аттестации. При выполнении

реферативной работы следует помнить, что работа не засчитывается в том случае, если она не носит самостоятельного характера, дословно списана из литературных источников, если расчеты проведены с ошибками.

Представляемая студентами самостоятельная работа, предполагающая анализ ситуации в области финансовых рисков и страхования. Она предполагает развитие способности проводить аналитические обзоры и прорабатывать информационные источники, иметь представления о результатах своей деятельности, а также нести за них ответственность.

При исследовании теоретических проблем анализируются различные точки зрения, делаются обобщения, желательно изложить собственную позицию автора работы.

При решении задач необходимо четко изложить логику решения с приведением необходимых формул и привести последовательность подстановки соответствующего цифрового материала.

| № п/п | Дата/Сроки выполнения | Вид самостоятельной работы                    | Примерные нормы времени на выполнение | Форма контроля      |
|-------|-----------------------|---|---------------------------------------|---------------------|
| 1.    | В течение семестра    | Изучение лекционного материала                | 10 час.                               | Устный опрос, тесты |
| 2.    | В течение семестра    | Домашнее решение задач                        | 8 час.                                | Устный опрос        |
| 3.    | В течение семестра    | Изучение основной и дополнительной литературы | 10 час.                               | Тест                |
| 4.    | В течение семестра    | Написание эссе                                | 5 час.                                | Письменная работа   |
| 5.    | В течение семестра    | Решение по практическим ситуациям             | 7 час.                                | Защита работ        |
| 6.    |                       | Подготовка к экзамену                         | 5 час.                                | Зачёт               |
| Итого |                       |   | 45                                    |                     |

### **Характеристика заданий для выполнения самостоятельной работы.**

#### *1. Изучение лекционного материала.*

Целью самостоятельного изучения лекционного материала является закрепление теоретических вопросов в соответствии с тематикой лекционных занятий. Источником информации для самостоятельного изучения лекционного

материала являются презентационные материалы, отражающие основные аспекты лекций. Оценка выполнения самостоятельной работы по изучению лекционного материала – выполнение тестов, отражающих тематику и структуру теоретической части курса «Основы управления финансовыми рисками».

### 2. Домашнее решение задач.

Целью самостоятельного домашнего решения задач является закрепление навыков практического применения полученных знаний для решения задач по «финансовым рискам и страхованию», в соответствии с структурой и содержанием практической части курса.

### 3. Написание эссе, подготовка доклада (сообщения).

При подготовке эссе студент должен проявить умение письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины «Основы управления финансовыми рисками», делать выводы, обобщающие его авторскую позицию по поставленной проблеме. При выступлении с сообщением, докладом студент представляет самостоятельно полученные результаты решения определённой учебно-практической темы по курсу. Эссе - это прозаическое сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному вопросу и не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.

## IV. КОРТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

| № п/п | Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины   | Коды и этапы формирования компетенций   |   | Оценочные средства - наименование  |   |
|-------|---|---|---|--|---|
|       |   |   |   | текущий контроль   | промежуточная аттестация  |
| 1     | Раздел I. Финансовый риск как экономическая категория<br>Раздел II. Политика управления | ПК-1<br>способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимых для расчета экономических и социально-экономических | Знать: нормативные документы, регламентирующие риск менеджмент.<br>Основные принципы управления риском: осознанность принятия рисков; | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1<br>Конспект лекций, презентация | УО1 в форме собеседования, защита группового задания<br>УО1 в форме собеседования |

|    |   |   |   |  |   |
|----|---|---|---|--|---|
|    | финансовыми рисками.                            | показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов   | <p>управляемость.</p> <p>Уметь: осуществлять поиск оптимального сочетания риска и дохода. Экономично управлять отдельными рисками;</p> <p>Владеть: навыками разработки и принятия управленческих решений в условиях риска</p> | лекций, выполнение ПР1<br>Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, ПР2 | ия, защита группового задания<br>УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
| 2  | Раздел III.                                     | ПК-3<br>способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | Знает: Основные формулы для оценки финансового риска . Основные принципы расчёта риска портфеля ценных бумаг.   | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1                                | УО1 в форме собеседования, защита группового задания                                  |
|    |   |   | Умеет: Делать количественные и качественные оценки финансового риска; оценивать и управлять риском инвестиционного проекта, оформлять в виде графического материала и аналитических записок                                   | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1                                | УО1 в форме собеседования, защита группового задания                                  |
|    |   |   | Владеет: Методиками расчёта оценки финансового риска, формировать портфель Портфель Марковица максимальной эффективности<br>Владеет методиками расчётов классических критериев принятия решений в условиях неопределенности.  | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2                      | УО1 в форме собеседования, защита группового задания                                  |
| 3. | Раздел IV.<br>Экономическая природа страхования | ПК-3<br>способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов  | Знает: Основные формулы для оценки риска по договорам личного страхования. Основные принципы расчёта страховых тарифов по   | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1                                | УО1 в форме собеседования, защита группового задания                                  |

|  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|---|--|--|
|  |  | расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | страхованию.  |  |  |
|  |  |  | Умеет: творчески решать практические задачи и разбирать производственные ситуации в имущественном и личном страховании  | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1      | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
|  |  |  | Владеет: Методиками расчёта экономических показателей, характеризующих эффективность деятельности страховой организации. Владеет методиками расчётов страховых тарифов по личному страхованию | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, ПР2 | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |

## **V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Основная литература**

1. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Пособие / Шапкин А.С., Шапкин В.А., - 9-е изд. - М.: Дашков и К, 2018. - 544 с.: 60x84 1/16 ISBN 978-5-394-02150-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/339372>

2. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 414 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00945-3. [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64..>

3. Страхование: учебное пособие / Л.К. Васюкова, Ж.И. Лялина, Н.А. Мосолова, В.А.Останин; ДВФУ ШЭМ. - Владивосток: ДВФУ, 2017. – 320 с. Режим доступа: [https://www.dvfu.ru/science/publishing-activities/catalogue-of-books-fefu/?PAGEN\\_1=13](https://www.dvfu.ru/science/publishing-activities/catalogue-of-books-fefu/?PAGEN_1=13)

4. 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>

5. 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>

6. Страхование : учеб. пособие / Ю.А. Сплетухов, Е.Ф. Дюжиков. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 357 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/999779>

7. Страхование / Ахвледиани Ю.Т., Амаглобели Н.Д., - 4-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 495 с.: ISBN 978-5-238-02185-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/882987>

#### **Дополнительная литература**

1.Гамукин, Валерий Владимирович. Бюджетные риски: среда, система, случай: монография / В. В. Гамукин ; Тюмен. гос. ун-т. - Тюмень : Изд-во Тюмен. гос. ун-та, 2015. - 328 с. - Библиогр.: с. 314-327.

2. Мамаева Л.Н. Управление рисками: учеб. пособие [для студентов экон. специальностей]. – М.: Дашков и К\*, 2013г. – 256с..

3. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К\*, 2011г. – 544с.

4. Основы страхового дела: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / под ред. И.П. Хоминич, Е.В. Дик. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 243 с. Книга доступна в электронной библиотечной системе biblio-online.ru

5. Васюкова Л.К. Современный страховой рынок России: перспективы развития в условиях глобальной нестабильности / Л.К. Васюкова // В мире научных открытий. – 2015. – № 10 (70). – С. 270-278. Режим доступа: <http://elibrary.ru/item.asp?id=24317838>



6. Эриашвили, Н.Д. Актуарные расчёты в страховании [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» / Н.Н.Никулина, Н.Д.Эриашвили. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=390180>

7. Страхование: Учебное пособие / Сплетухов Ю.А., Дюжиков Е.Ф. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 357 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-003575-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/547980>

### **Полнотекстовые базы данных**

1 <http://www.book.ru> - Электронно-библиотечная система BOOK.ru

2 <http://rucont.ru> - Электронно-библиотечная система РУКОНТ

3 <http://znanium.com> - ЭБС издательства «ИНФРА-М»

4 <http://grebennikon.ru/> - Электронная библиотека Издательского дома Гребенников

5 <http://www.biblioclub.ru> - Университетская библиотека online

6 <http://diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций

7 <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека

### **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. [www.bibliotekar.ru/finance](http://www.bibliotekar.ru/finance)

2. <http://eur.ru> – библиотека экономической и управленческой литературы

3. Банк России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

4. Министерство финансов РФ: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

5. Федеральная служба государственной статистики РФ : [www.fsgs.ru](http://www.fsgs.ru)

### **Нормативно-правовые материалы:**

1.ГОСТ Р ИСО 31000-2010. Национальный стандарт РФ. Менеджмент риска. Принципы и руководство. Risk management. Principles and guidelines.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : часть первая : от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ : принят Гос. Думой 21.10.1994 г.: [ред. от 29.07.2017 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 06.08.2017]. – Электрон. дан. – Режим доступа : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)

3. 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 26.07.2017 г.]. – Электрон. дан. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1307/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/)

4. Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств [Электронный ресурс]: федеральный закон от 25 апреля 2002 г. № 40 [ред. от 26.07.2017 г., с изм. и доп., вступ. в силу 25.09.2017 г. ]. – Электрон. дан. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_36528/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_36528/)

5. 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>

6. 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>

7. 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>

8. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_186068/)

9. Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни: [Электронный ресурс]: положение Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П. – Электрон. дан. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_210142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_210142/)

10. Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни: [Электронный ресурс]: положение Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=210301&rnd=290511.1828528604#0>

11. 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>

## **VI МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Реализация дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех кейс – задач с обязательным предоставлением отчета о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» является экзамен, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- освоить теоретический материал (20 баллов);
- успешно выполнить аудиторные и контрольные задания (50 баллов);
- своевременно и успешно выполнить все виды самостоятельной работы (30 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

Пересчет баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

$$P(n) = \sum_{i=1}^m \left[ \frac{O_i}{O_i^{\max}} \times \frac{k_i}{W} \right],$$

где:  $W = \sum_{i=1}^n k_i^n$  для текущего рейтинга;

$W = \sum_{i=1}^m k_i^n$  для итогового рейтинга;

$P(n)$  – рейтинг студента;

$m$  – общее количество контрольных мероприятий;

$n$  – количество проведенных контрольных мероприятий;

$O_i$  – балл, полученный студентом на  $i$ -ом контрольном мероприятии;

$O_i^{\max}$  – максимально возможный балл студента по  $i$ -му контрольному мероприятию;

$k_i$  – весовой коэффициент  $i$ -го контрольного мероприятия;

$k_i^n$  – весовой коэффициент  $i$ -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

В качестве обеспечения дисциплины используются лицензионные программные продукты, открытые образовательные ресурсы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, правовая информационная система «Консультант-плюс», «Гарант». Дисциплина преподается в специализированной аудитории, оснащенной спецоборудованием мультимедиа для проведения лекционных занятий с использованием электронной обучающей среды. Необходимое для реализации дисциплины материально-техническое обеспечение находится на территории университета.

### ***Рекомендации по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины***

Планирование – важнейшая черта человеческой деятельности, один из характерных, обязательных признаков человеческого труда. Для организации сложной учебной деятельности очень эффективным является использование средств, напоминающих о стоящих перед нами задачах, их последовательности выполнения. Такими средствами могут быть мобильный телефон, имеющий программу органайзера, включающего будильник, календарь и список дел; таймеры, напоминающие о выполнении заданий по дисциплине; компьютерные программы составления списка дел, выделяющие срочные и важные дела.

Составление списка дел – первый шаг к организации времени. Список имеет то преимущество, что позволяет видеть всю картину в целом. Упорядочение, классификация дел в списке – второй шаг к организации времени.

Регулярность – первое условие поисков более эффективных способов работы. Рекомендуется выбрать один день недели для регулярной подготовки по дисциплине. Регулярность не просто позволяет подготовиться к делу, она создает настрой на это дело, позволяет выработать правила выполнения дела (например,

сначала проработка материала лекции, учебника, чтение первоисточника, затем выделение и фиксирование основных идей в тетради).

Чтобы облегчить выполнение заданий, необходимо определить временные рамки. Еженедельная подготовка по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» требует временных затрат. Четкое фиксирование по времени регулярных дел, закрепление за ними одних и тех же часов – важный шаг к организации времени. При учете времени надо помнить об основной цели рационализации – получить наибольший эффект с наименьшими затратами. Учет – лишь средство для решения основной задачи: сэкономить время.

По мнению специалистов по психологии, важность планирования и выполнения дел обуславливается также тем, что у нас накапливаются дела, задачи или идеи, которые мы не реализуем, откладываем на потом – все это негативно сказывается на нашем внутреннем состоянии в целом.

Важная роль в организации учебной деятельности отводится программе дисциплины, дающая представление не только о тематической последовательности изучения курса, но и о затратах времени, отводимом на изучение курса. Успешность освоения дисциплины во многом зависит от правильно спланированного времени при самостоятельной подготовке (в зависимости от направления и уровня обучения от 2 – 3 до 5 часов в неделю).

### ***Описание последовательности действий обучающихся (алгоритм изучения дисциплины)***

Начиная изучение дисциплины «Основы управления финансовыми рисками», студенту необходимо:

– ознакомиться с программой, изучить список рекомендуемой литературы; к программе курса необходимо будет возвращаться постоянно, по мере усвоения каждой темы в отдельности, для того чтобы понять: достаточно ли полно изучены все вопросы;

– внимательно изучить структуру дисциплины «Основы управления финансовыми рисками», в системе распределения учебного материала по видам

занятий, формам контроля, чтобы иметь представление о курсе в целом, о лекционной и практической части всего курса изучения;

– переписать в тетрадь для лекций (на отдельной странице) и прикрепить к внутренней стороне обложки структуру и содержание теоретической части курса, а в тетрадь для практических занятий – темы практических (лабораторных) занятий.

При подготовке к занятиям по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» необходимо руководствоваться нормами времени на выполнение заданий. Например, при подготовке к занятию на проработку конспекта одной лекции, учебников, как правило, отводится от 0,5 часа до 2 часов, а на изучение первоисточников объемом 16 страниц печатного текста с составлением конспекта 1,5–2 часа, с составлением лишь плана около 1 часа.

### ***Рекомендации по работе с литературой***

Наиболее предпочтительна по-темная последовательность в работе с литературой. Ее можно представить в виде следующего примерного алгоритма:

– ознакомление с рабочей учебной программой и учебно-методическим комплексом дисциплины;

– изучение основной учебной литературы;

– проработка дополнительной (учебной и научной) литературы.

В ходе чтения очень полезно, хотя и не обязательно, делать краткие конспекты прочитанного, выписки, заметки, выделять неясные, сложные для восприятия вопросы. В целях прояснения последних нужно обращаться к преподавателю. По завершении изучения рекомендуемой литературы полезно проверить уровень своих знаний с помощью контрольных вопросов для самопроверки.

Настоятельно рекомендуется избегать механического заучивания учебного материала. Практика убедительно показывает: самым эффективным способом является не «зубрежка», а глубокое, творческое, самостоятельное проникновение в существо изучаемых вопросов.

Необходимо вести систематическую каждодневную работу над литературными источниками. Объем информации по курсу настолько обширен, что

им не удастся овладеть в «последние дни» перед сессией, как на это иногда рассчитывают некоторые студенты.

Следует воспитывать в себе установку на прочность, долговременность усвоения знаний по курсу. Надо помнить, что они потребуются не только и не столько в ходе курсового зачета, но – что особенно важно – в последующей профессиональной деятельности.

Литература имеется в библиотеке университета.

При работе с учебной и научной литературой принципиально важно принимать во внимание момент развития. Дисциплина «Основы управления финансовыми рисками», как и большинство других дисциплин, не является и не может являться набором неких раз и навсегда установленных истин в последней инстанции. Наоборот, он постоянно развивается и совершенствуется. В нем идет диалектический процесс отмирания устаревшего и возникновения новых идей, взглядов, теорий. В условиях ускоряющегося старения информации учебные, впрочем, как и научные, издания, далеко не всегда могут поспевать за новыми явлениями и тенденциями, порождаемыми процессом инновации. Ощутимое отставание характерно и для многих публикаций, связанных с курсом. Ведь их невозможно, даже по чисто техническим причинам, не говоря уже о других, ежегодно обновлять и переиздавать. В связи с этим в литературе по курсу студентам могут встречаться положения, которые уже не вполне отвечают новым тенденциям развития. В таких случаях следует, проявляя нужную критичность мысли, опираться не на устаревшие идеи того или другого издания, как бы авторитетно оно ни было, а на нормы, вытекающие из современных изданий, имеющих отношение к изучаемому вопросу.

В то же время настойчивое подчеркивание момента развития вовсе не означает полной ревизии учебной и научной литературы, рекомендуемой по курсу. Задача студента – проявить достаточно высокую научную культуру и не впасть в крайности как ортодоксального догматизма, так и зряшного нигилизма. Наука, как известно, развивается не только на основе отрицания, но и преемственности. В этом непрерывном процессе модернизации знания ему, конечно, будут оказывать помощь



преподаватели, постоянно внося соответствующие изменения в содержание учебного процесса.

Наконец, студент обязан знать не только рекомендуемую литературу, но и новые, существенно важные издания по курсу, вышедшие в свет после его публикации.

### ***Рекомендации по подготовке к экзамену (зачету)***

Итоговым контролем при изучении дисциплины «Основы управления финансовыми рисками» является экзамен. Примерный перечень вопросов к экзамену содержится в рабочей программе учебной дисциплины. Указанные вопросы по дисциплине обновляются на начало учебного года. Непосредственно перед сессией вопросы могут обновляться. Обновленный перечень вопросов к экзамену выдается студентам перед началом экзаменационной сессии. На экзамене студенту предлагается ответить на один – два вопроса по изученным разделам дисциплины. Цель – проверка и оценка уровня полученных студентом специальных познаний по учебной дисциплине, а также умения логически мыслить, аргументировать избранную научную позицию, реагировать на дополнительные вопросы, ориентироваться в массиве дефиниций и категорий. Оценке подлежит также и правильность речи студента. Дополнительной целью итогового контроля в виде экзамена является формирование у студента таких качеств, как организованность, ответственность, трудолюбие, самостоятельность. Таким образом, экзамен по дисциплине проверяет сложившуюся у студента систему знаний по данной отрасли знаний и играет большую роль в подготовке будущего экономиста, способствует получению фундаментальной и специальной подготовки в области экономики.

При подготовке к экзамену студент должен правильно и рационально распланировать свое время, чтобы успеть качественно и на высоком уровне подготовиться к ответам по всем вопросам. Экзамен призван побудить студента получить дополнительно новые знания. Во время подготовки к экзамену студенты также систематизируют знания, которые они приобрели при изучении разделов курса.

Это позволяет им уяснить логическую структуру курса, объединить отдельные темы в единую систему, увидеть перспективы в получении экономических знаний.

Рекомендуемые учебники и специальная литература при изучении курса, имеются в рекомендованном списке литературы в рабочей программе по данному курсу, также их называет студентам преподаватель на первой лекции.

Студент в целях получения качественных и системных знаний должен начинать подготовку к экзамену задолго до его проведения, лучше с самого начала лекционного курса. Для этого, как уже отмечалось, имеются в учебно-методическом пособии примерные вопросы. Целесообразно при изучении курса пользоваться рабочей программой и учебно-методическим комплексом. Также необходимо изучение практики управления финансовыми рисками и страхованием.

Самостоятельная работа по подготовке к экзамену во время сессии должна планироваться студентом, исходя из общего объема вопросов, вынесенных на зачёт и дней, отведенных на подготовку к зачёту. При этом необходимо, чтобы последний день или часть его, был выделен для дополнительного повторения всего объема вопросов в целом. Это позволяет студенту самостоятельно перепроверить уровень усвоения материала. Важно иметь в виду, что для целей воспроизведения материала учебного курса большую вспомогательную роль может сыграть информация, которая содержится в рабочей программе курса.

### ***Рекомендации по самостоятельной работе студентов***

Организация и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов (СРС)

1. Текущая и опережающая СРС, направленная на углубление и закрепление знаний, а также развитие практических умений заключается в:

- работе студентов с лекционным материалом, поиске и анализе учебной литературы и электронных источников информации по изучаемым темам дисциплины;

- выполнении домашних индивидуальных и коллективных заданий;

- изучении тем, вынесенных на самостоятельную проработку, активное участие в их обсуждении на занятиях;

- изучении теоретического материала тем лабораторных занятий, подготовке презентаций и файлов с текстовым описанием каждого слайда;
- поиске правовых актов, комментариев специалистов в справочно-правовой системе по темам занятий, индивидуальных и коллективных заданий,
- освоении технологий взаимодействия с заданными интернет-ресурсами и их использования для решения практических задач;
- освоении технологии создания простейшего сайта компании (или, по желанию студента, в виде электронного портфолио выполненных заданий по дисциплине);
- подготовке к экзамену.

## **VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

690922, г. Владивосток, остров Русский, полуостров Саперный, поселок Аякс, 10, корпус G, каб. G614, учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (практических занятий); учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ); учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций; учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации 50 посадочных мест, автоматизированное рабочее место преподавателя, переносная магнитно-маркерная доска, WI-FI

Ноутбук Acer ExtensaE2511-30VO

Экран с электроприводом 236\*147 см Trim Screen Line; Проектор DLP, 3000 ANSI Lm, WXGA 1280x800, 2000:1 EW330U Mitsubishi; Подсистема специализированных креплений оборудования CORSA-2007 Tuarex; Подсистема видеокоммутации; Подсистема аудиокоммутации и звукоусиления; акустическая система для потолочного монтажа SI 3CT LP Extron; цифровой аудиопроцессор DMP 44 LC Extron.

В читальных залах Научной библиотеки ДВФУ предусмотрены рабочие места для людей с ограниченными возможностями здоровья, оснащены дисплеями и принтерами Брайля; оборудованные портативными устройствами для чтения

плоскопечатных текстов, сканирующими и читающими машинами, видеоувелечителем с возможностью регуляции цветовых спектров; увеличивающими электронными лупами и ультразвуковыми маркировщиками.

В целях обеспечения специальных условий обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ДВФУ все здания оборудованы пандусами, лифтами, подъемниками, специализированными местами, оснащенными туалетными комнатами, табличками информационно-навигационной системы.



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

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА)**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ  
РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Форма подготовки очная

Владивосток

2017

## План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

| № п/п | Дата/Сроки выполнения | Вид самостоятельной работы                    | Примерные нормы времени на выполнение | Форма контроля      |
|-------|-----------------------|---|---------------------------------------|---------------------|
| 1.    | В течение семестра    | Изучение лекционного материала                | 10 час.                               | Устный опрос, тесты |
| 2.    | В течение семестра    | Домашнее решение задач                        | 10 час.                               | Устный опрос        |
| 3.    | В течение семестра    | Изучение основной и дополнительной литературы | 10 час.                               | Тест                |
| 4.    | В течение семестра    | Решение практических ситуаций                 | 10 час.                               | Защита работ        |
| 5.    |                       | Подготовка к экзамену                         | 5 час.                                | Зачёт               |
|       |                       | Итого   | 45                                    |                     |

### Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Самостоятельная работа – это вид учебной деятельности, которую студент совершает в установленное время и в установленном объеме индивидуально или в группе, без непосредственной помощи преподавателя (но при его контроле), руководствуясь сформированными ранее представлениями о порядке и правильности выполнения действий.

Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- развития познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации;
- формирования общих и профессиональных компетенций;
- развитию исследовательских умений.

### Методические указания к самостоятельной работе

## **1. Изучение лекционного материала (10 часов).**

Самостоятельная подготовка к лекционным занятиям включает в себя следующие этапы:

- 1) ознакомление с планом лекции;
- 2) прочтение материала лекционных занятий;
- 3) работа с учебником и литературой;

4) формулирование вопросов, на которые не удалось получить ответы и которые требуют консультаций у преподавателя или совместного обсуждения на занятиях.

I. Знакомство с планом лекционного занятия позволяет уяснить круг обсуждаемых вопросов, выявить основные понятия и термины, с содержанием которых необходимо будет ознакомиться по справочной литературе, понять в первом приближении логику рассматриваемых проблем и, наконец, спланировать работу по подготовке к занятию.

II. Чтение материала лекционных заданий конкретизирует процесс подготовки к занятию. Материал лекций дает систему ориентиров, выделяет наиболее значимые акценты, позволяющие раскрыть сущность и функции экономического анализа в процессе управления.

III. Работа с учебником и специальной литературой наполняет «скелет» темы, представленный в методических рекомендациях содержанием конкретного материала, позволяет связать абстрактные принципы с реальными проблемами практики. Предполагает вдумчивую и неспешную работу с текстами, включающую и конспектирование источников. Ценность последней связана не столько с реализацией двух видов памяти – зрительной и моторной, сколько с необходимостью селекции материала, что предполагает активную самостоятельную работу студента.

## **2. Домашнее решение задач. (10 часов)**

Изучение дисциплины предполагает домашнюю работу в виде решения задач, в которых студент должен на основе всего изученного материала подробно проанализировать одну из предложенных проблем.

В процессе подготовки домашней работы студенты должны на основе полученных знаний глубоко изучить, проанализировать изучаемые темы лекционных и практических заданий, закрепить полученный материал.

Оценку «отлично» получают работы, в которых делаются самостоятельные выводы, дается аргументированная критика и самостоятельный анализ фактического материала на основе глубоких знаний литературы по данной теме.

Оценка «хорошо» ставится тогда, когда в работе, выполненной на достаточном теоретическом уровне, полно и всесторонне освещаются вопросы темы, но нет должной степени самостоятельности.

Оценку «удовлетворительно» имеют работы, в которых правильно освещены основные вопросы темы, но не проявилось умение логически стройного их изложения, самостоятельного анализа источников, содержатся отдельные ошибочные положения.

Оценку «неудовлетворительно» студент получает в случае, когда не может ответить на замечания, не владеет материалом работы, не в состоянии дать объяснения выводам и теоретическим положениям данной проблемы. В этом случае студенту предстоит повторная защита.

### **Критерии оценки выполнения задания**

| № п/п | Критерий   | Количество баллов |
|-------|--|-------------------|
| 1     | Готовность результатов самостоятельной работы в срок                   | 10                |
| 2     | Размещение результатов самостоятельной работы                          | 10                |
| 3     | Файл MS Excel с результатами   | 25                |
| 4     | Устная защита задания с демонстрацией содержимого выполненного задания | 25                |
| 5     | Защита темы по списку вопросов (собеседование/ групповое обсуждение)   | 30                |
|       | ИТОГО  | 100               |



### 3. Изучение основной и дополнительной литературы.

Студенту для достижения систематизации получаемых знаний необходимо изучить предлагаемую литературу по курсу. Результатов изучения литературы становится библиографический список по изучаемому курсу с раскрытием основных тем по дисциплине «Экономический анализ».

#### Критерии оценки выполнения задания

| № п/п | Критерий   | Количество баллов |
|-------|--|-------------------|
| 1     | Готовность результатов самостоятельной работы в срок                   | 10                |
| 2     | Размещение результатов самостоятельной работы                          | 10                |
| 3     | Файл MS Excel с результатами   | 25                |
| 4     | Устная защита задания с демонстрацией содержимого выполненного задания | 25                |
| 5     | Защита темы по списку вопросов (собеседование/ групповое обсуждение)   | 30                |
|       | ИТОГО  | 100               |

#### 1. Решение практических ситуаций (10 часов).

В качестве самостоятельной работы студенту предлагается решение практических ситуаций на основе отчетности реально действующих предприятий. При работе с предлагающимися ситуациями студенты оценивают финансовое состояние действующих предприятий, делают выводы по результатам анализа, дают рекомендации по улучшению финансового состояния организаций. Работа предполагается в команде, в формате проекта, предполагает публичную защиту выполняемых работ.

#### Критерии оценки выполнения задания

| № п/п | Критерий   | Количество баллов |
|-------|--|-------------------|
| 1     | Готовность результатов самостоятельной работы в срок                   | 10                |
| 2     | Размещение результатов самостоятельной работы                          | 10                |
| 3     | Файл MS Excel с результатами   | 25                |
| 4     | Устная защита задания с демонстрацией содержимого выполненного задания | 25                |

|   |  |     |
|---|--|-----|
| 5 | Защита темы по списку вопросов (собеседование/ групповое обсуждение) | 30  |
|   | ИТОГО  | 100 |

## **2. Подготовка к экзамену (5 часов).**

Предполагается изучение вопросов для подготовке к экзамену, составление плана ответов на вопросы, решение задач, кейсов.



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

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

СОГЛАСОВАНО  
Руководитель ОП

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий (ая) кафедрой

« \_\_\_\_\_ »  
(название кафедры)

\_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О. рук. ОП)  
« \_\_\_\_\_ » 20\_\_ г.

\_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О. зав. кафедрой)  
« \_\_\_\_\_ » 20\_\_ г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент

Форма подготовки очная

»

Владивосток

2017

## Паспорт фонда оценочных средств

| Код и формулировка компетенции   | Этапы формирования компетенции |   |
|--|--------------------------------|---|
| ПК-1 способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов       | Знает                          | Методы идентификации и анализа финансовых рисков, методы оценки финансово-экономического риска. Механизмы нейтрализации рисков посредством страхования  |
|  | Умеет                          | Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска, прогнозирования финансово-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием механизма страхования |
|  | Владеет                        | Навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, методов снижения финансового риска с использованием страхования.  |
| ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | Знает                          | Модели и методы оценки финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом рисков внутренней и внешней среды.   |
|  | Умеет                          | Проводить оценку финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом методов оценки и снижения финансовых рисков в соответствии с стандартами ISO.  |
|  | Владеет                        | Навыками оценки и анализа отдельных компонентов текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом рисков внутренней и внешней среды.  |

| № п/п   | Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций  |   | Оценочные средства - наименование   |  |
|---|--|--|---|---|--|
|   |  |  |   | текущий контроль  | промежуточная аттестация   |
| 1   | Раздел I. Финансовый риск как экономическая категория<br>Раздел II. Политика управления финансовыми рисками. | ПК-1 способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов | Знать: нормативные документы, регламентирующие риск менеджмент. Основные принципы управления риском: осознанность принятия рисков; управляемость. | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1<br>Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1<br>Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, ПР2 | УО1 в форме собеседования, защита группового задания<br>УО1 в форме собеседования, защита группового задания<br>УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
| Уметь: осуществлять поиск оптимального сочетания риска и дохода. Экономично управлять отдельными рисками; |  |  |   |   |  |

|    |   |  |  |   |  |
|----|---|--|--|---|--|
|    |   |  | Владеть: навыками разработки и принятия управленческих решений в условиях риска  |   |  |
| 2  | Раздел III.                                     | ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | Знает: Основные формулы для оценки финансового риска. Основные принципы расчёта риска портфеля ценных бумаг.   | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1           | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
|    |   |  | Умеет: Делать количественные и качественные оценки финансового риска; оценивать и управлять риском инвестиционного проекта, оформлять в виде графического материала и аналитических записок                                  | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1           | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
|    |   |  | Владеет: Методиками расчёта оценки финансового риска, формировать портфель Портфель Марковица максимальной эффективности<br>Владеет методиками расчётов классических критериев принятия решений в условиях неопределенности. | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2 | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
| 3. | Раздел IV.<br>Экономическая природа страхования | ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | Знает: Основные формулы для оценки риска по договорам личного страхования. Основные принципы расчёта страховых тарифов по страхованию.   | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1           | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |
|    |   |  | Умеет: творчески решать практические задачи и разбирать производственные ситуации в имущественном и  | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1           | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |

|  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|---|--|--|
|  |  |  | личном страховании  |  |  |
|  |  |  | Владеет: Методиками расчёта экономических показателей, характеризующих эффективность деятельности страховой организации. Владеет методиками расчётов страховых тарифов по личному страхованию | Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, ПР2 | УО1 в форме собеседования, защита группового задания |

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

| Код и формулировка компетенции  | Этапы формирования компетенции |  | Критерии   | Показатели  |
|---|--------------------------------|--|--|---|
|   |                                |  |  |   |
| ПК-1<br>способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов | знает (пороговый уровень)      | Методы идентификации и анализа финансовых рисков, методы оценки финансово-экономического риска. Механизмы нейтрализации рисков посредством страхования | знание методов идентификации финансовых рисков, методы их анализа и оценки, механизмы нейтрализации рисков методами страхования                          | Способность привести используемые методы и технологии и дать их основные характеристики   |
|   | умеет (продвинутый)            | Применять методы и методики идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска, прогнозирования финансово-экономических показателей             | Умение применять различные методы и методики идентификации рисков, инструменты их оценки, методы прогнозирования финансово – экономических показателей в | Способность продемонстрировать на практике применение методов и методик идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска, прогнозирования экономических показателей деятельности хозяйствующих |

| Код и формулировка компетенции  | Этапы формирования компетенции |  | Критерии   | Показатели   |
|---|--------------------------------|--|--|--|
|   |                                | деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием механизма страхования   | страховании  | субъектов, в том числе с использованием механизма страхования  |
|   | владеет (высокий)              | Навыками применения методов и методик идентификации рисков, инструментов оценки параметров риска, методов снижения финансового риска с использованием страхования. | Владеть методами и методиками идентификации рисков, инструментами оценки параметров риска, методами снижения финансового риска с использованием страхования. | Способность привести аргументацию по полученным в результате использования инструментов, методов и методик идентификации рисками, способность использовать полученные данные при осуществлении страхования |
| ПК-3<br>способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в | знает (пороговый уровень)      | Модели и методы оценки финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом рисков внутренней и внешней среды.                                      | знание моделей и методов оценки финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учетом рисков и возможности страхования                         | Способность привести используемые методы и модели с учетом рисков и возможности страхования и дать их основные характеристики  |
|   | умеет (продвинутый)            | Проводить оценку финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с  | умение проводить оценку финансовой устойчивости, в том числе кредитной с   | Демонстрирует в целом сформировавшееся умение анализировать ситуацию и проводить оценку финансовой устойчивости с учетом   |



| Код и формулировка компетенции | Этапы формирования компетенции |  | Критерии   | Показатели  |
|--------------------------------|--------------------------------|--|--|---|
| организации стандартами        |                                | учёт методов оценки и снижения финансовых рисков в соответствии с стандартами ISO.   | учёт методов оценки и снижения финансовых рисков в соответствии с стандартами ISO и возможности страхования  | рисков и возможности страхования  |
|                                | владеет (высокий)              | Навыками оценки и анализа отдельных компонентов текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом рисков внутренней и внешней среды. | владение способами, методами и средствами анализа и синтеза для обоснования полученных выводов, полученных в оценке и анализе отдельных компонентов текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной с учётом рисков и возможности страхования | Способность привести аргументацию по полученным в результате использования инструментов, методов, средств и методик идентификации рисков отдельных компонентов текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, способность использовать полученные данные при осуществлении страхования |

**Зачетно-экзаменационные материалы**

**Оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации**

**Комплект заданий для выполнения**

**контрольной работы**

**по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»**

## А) реконструктивного уровня

### Задача 1

Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта с вероятностью ожидаемых доходов. Рассчитанные показатели стандартного отклонения по рассматриваемым инвестиционным проектам интерпретируйте графически.

Дано распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект А |                      |                         | Инвестиционный проект Б |                      |                         |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|  | расчетный доход         | значение вероятности | сумма ожидаемых доходов | расчетный доход         | значение вероятности | сумма ожидаемых доходов |
| Высокая  | 600                     | 0,25                 |                         | 800                     | 0,20                 |                         |
| Средняя  | 500                     | 0,50                 |                         | 450                     | 0,60                 |                         |
| Низкая   | 200                     | 0,25                 |                         | 100                     | 0,20                 |                         |
| В целом  |                         | 1,0                  |                         |                         | 1,0                  |                         |

### Задача 2

| Виды решений | Варианты обстановки |      |      | Min e <sub>ij</sub><br>j |
|--------------|---------------------|------|------|--------------------------|
|              | П1                  | П2   | П3   |                          |
| P1           | 0,25                | 0,35 | 0,40 |                          |
| P2           | 0,75                | 0,20 | 0,30 |                          |
| P3           | 0,35                | 0,80 | 0,10 |                          |
| P4           | 0,90                | 0,20 | 0,30 |                          |

Предприятие готовится к переходу на новые виды продукции, при этом возможны 4 решения  $P_1, P_2, P_3, P_4$ , каждому из которых соответствует определенный вид выпуска или их сочетание. Результаты принятия решений существенно зависят от обстановки, которая в значительной мере не определена. Варианты обстановки характеризует структура спроса на новую продукцию, которая может быть трех типов:  $\Pi_1, \Pi_2, \Pi_3$ . Выигрыш, характеризующий относительную величину результата (дохода, прибыли), соответствующий каждой паре сочетаний решений  $P$  и обстановки  $\Pi$ , представлен в таблице. Найдите такую стратегию  $P_i$ , которая по сравнению с другими является наиболее выгодной (оптимальной). (Критерий гарантированного результата).

№3

| $C$<br>$K$ | $C_1$ | $C_2$ | $C_3$ | $C_4$ | Max $Z_{ij}$<br>$j$ |
|------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|
| $K_1$      | 100   | 130   | 75    | 90    |                     |
| $K_2$      | 80    | 200   | 140   | 160   |                     |
| $K_3$      | 60    | 180   | 200   | 100   |                     |
| $K_4$      | 130   | 90    | 150   | 150   |                     |

Произведите сравнение различных инвестиционных проектов  $ПР_1, ПР_2, ПР_3, ПР_4$ . Для реализации каждого проекта требуется определенная величина капитальных вложений  $K$ . Величины  $K_i$  являются управляющими (контролируемыми) факторами. Каждому проекту соответствует определенное значение себестоимости продукции, которую предполагается выпускать при реализации проекта. Совокупность значений себестоимости продукции представляется в виде  $C_j$ . Величины  $C_j$  на начальных этапах выполнения проекта точно определить невозможно, поэтому они считаются неконтролируемыми факторами. Каждой паре  $K_i C_j$  соответствует определенное значение приведенных годовых затрат. Необходимо определить наиболее эффективную стратегию с позиции гарантированных затрат.

## №4

| Виды решений | Варианты обстановки |      |      | Min $e_{ij}$<br>j |
|--------------|---------------------|------|------|-------------------|
|              | П1                  | П2   | П3   |                   |
| P1           | 0,25                | 0,35 | 0,40 |                   |
| P2           | 0,75                | 0,20 | 0,30 |                   |
| P3           | 0,35                | 0,80 | 0,10 |                   |
| P4           | 0,90                | 0,20 | 0,30 |                   |

Предприятие готовится к переходу на новые виды продукции, при этом возможны 4 решения P1, P2, P3, P4, каждому из которых соответствует определенный вид выпуска или их сочетание. Результаты принятия решений существенно зависят от обстановки, которая в значительной мере не определена. Варианты обстановки характеризует структура спроса на новую продукцию, которая может быть трех типов: П1, П2, П3. Выигрыш, характеризующий относительную величину результата (дохода, прибыли), соответствующий каждой паре сочетаний решений P и обстановки П, представлен в таблице. Найдите такую стратегию P<sub>i</sub>, которая по сравнению с другими является наиболее оптимальной с помощью принципа оптимизма.

## №5

| C \ K | C1  | C2  | C3  | C4  | Max $Z_{ij}$<br>j |
|-------|-----|-----|-----|-----|-------------------|
| K 1   | 100 | 130 | 75  | 90  |                   |
| K 2   | 80  | 200 | 140 | 160 |                   |
| K 3   | 60  | 180 | 200 | 100 |                   |
| K 4   | 130 | 90  | 150 | 150 |                   |

Произведите сравнение различных инвестиционных проектов ПР1, ПР2, ПР3, ПР4, Для реализации каждого проекта требуется определенная величина капитальных вложений K. Величины K<sub>i</sub> являются управляющими (контролируемыми) факторами. Каждому проекту соответствует определенное значение себестоимости продукции, которую предполагается выпускать при

реализации проекта. Совокупность значений себестоимости продукции представляется в виде  $C_j$ . Величины  $C_j$  на начальных этапах выполнения проекта точно определить невозможно, поэтому они считаются неконтролируемыми факторами. Каждой паре  $K_i C_j$  соответствует определенное значение приведенных годовых затрат. Необходимо определить наиболее эффективную стратегию используя критерий оптимизма.

#### №6

| Момент времени t | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    |
|------------------|------|------|------|------|------|
| a = X%           | 9,6  | 10,1 | 11,4 | 11,7 | 12,2 |
| b = Y%           | 14,2 | 15,9 | 15,3 | 14,1 | 15,5 |
| c = Z%           | 7,9  | 8,2  | 6,8  | 8,7  | 8,4  |
| d = T%           | 12,8 | 11,3 | 11,9 | 12,4 | 11,6 |

Осуществить стратегию дивесификации Марковица. Покажите общую взаимосвязь ожидаемого риска портфеля из трех активов и корреляции их доходностей. Затем покажите влияние комбинирования активов с различными корреляциями на риск всего портфеля. (Определить ковариацию каждой пары активов и отразить в ковариационной матрице, составить новый портфель).

Задача 7. Используя данные страховой статистики, обоснуйте уровень концентрации российского страхового рынка в период 2010-2017 гг.

Обоснуйте выбор модели регулирования российского страхового рынка.

Задача 8. Обоснуйте или опровергните утверждение: страхование способствует снижению нагрузки на бюджет. Для обоснования выводов используйте данные статистики.

Задача 9. Используя данные страховой статистики, опубликованные на сайте Банка России, исследуйте динамику страховых премий и страховых выплат за период 2015-2017 гг. на основании данных статистики:

- определите среднегодовую стоимость собственного капитала и величины страховых резервов страховщиков, входящих в ТОП-10 по сбору страховой премии;
- рассчитайте коэффициент страховых выплат по ОСАГО в целом по рынку и страховщиков, входящих в ТОП-10 по сбору страховой премии.

Задача 10. Число случаев госпитализации в стационар больного в определённом регионе равно 12,8 случаев на 100 жителей региона. Среднее число койко-дней на одну госпитализацию – 21. Максимальное количество дней госпитализации больного – 60. Стоимость одного койко-дня – 1400 руб. Нагрузка в структуре тарифа – 15%. Гарантия безопасности  $\gamma = 98\%$ .

Определить: коэффициент тяжести ущерба, брутто-ставку страхового тарифа, стоимость медицинской программы «Стационарное лечение» в данном регионе.

Задача 11. Согласно данным статистического сборника обращаемость работающего населения за амбулаторными услугами сложилась на уровне: 2014 г. – 72,8 обращений на 100 чел., 2015 – 74,2 обращения; 2016 г. – 73,6 обращений. Максимальное число обращений к врачу – 26. Среднее число обращений – 10,2. Стоимость одного обращения к врачу – 750 руб. Нагрузка в структуре тарифной ставки – 18%. Гарантия безопасности  $\gamma = 95\%$ .

Определить: величину страховой премии по договору страхования работников предприятия численностью 54 чел. По медицинской программе «Амбулаторное лечение».

Задача 12. Исходные данные:

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| - число застрахованных объектов, n | 6000 |
| - число страховых событий, a       | 125  |
| - число пострадавших объектов, m   | 164  |

- страховая сумма всех застрахованных объектов,  $S_n$  23150 млн руб.
- страховая сумма пострадавших объектов,  $S_m$  184,5 млн руб.
- страховое возмещение,  $W$  92,64 млн руб.
- страховая премия,  $V$  77,25 млн руб.

Определить: коэффициент ущербности  $K_u$ ,

коэффициент кумуляции риска  $K_k$

вероятность наступления страхового случая  $p$ ;

коэффициент тяжести ущерба  $K_{ту}$ ;

убыточность страховой суммы;

брутто-ставку страхового тарифа.

Задача 13. 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 14. Известны данные бухгалтерской отчётности страховой компании за ряд периодов, тыс. рублей

| Показатели         | 2014   | 2015    | 2016    |
|--------------------|--------|---------|---------|
| Уставный капитал   | 90 000 | 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                                       | 453 372 | 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 15. 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 15. Исследовать мировой опыт и российскую практику государственного регулирования страхования рисков предприятий: правовое регулирование, финансовое регулирование, пруденциальные нормативы.

Задачи:

- исследовать модели государственного регулирования страхового рынка;

- финансовое регулирование системно-значимых страховых компаний;



- пруденциальный надзор за деятельностью субъектов страхового дела;
- налоговое регулирование страховых отношений.

Задача 16. Величина резерва по страхованию жизни на 1 октября – 1,5 млн р. В течение IV квартала страховщик собрал страховых премий – 800 тыс. р. и произвёл страховых выплат на сумму 750 тыс. р. Нагрузка в структуре тарифа – 6%, норма доходности по договорам – 5% годовых. Определить величину страхового резерва на 1 января.

Задача 17. Срок действия договора страхования грузов – с 10 января по 10 сентября текущего года. Страховая премия составила 100 тыс руб. Комиссионное вознаграждение – 10%, отчисления в РПМ – 5%.

Определить величину заработанной премии и резерва незаработанной премии методом «pro rata temporis» и «1/24».

### **Критерии оценки контрольной работы по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»**

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.

**Вопросы для коллоквиумов, собеседования  
по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»**

**Раздел I. Финансовый риск как экономическая категория.**

1. Основные элементы, положенные в основу классификации финансовых рисков.
2. Какие приемы управления риском соответствуют каждому риску классификации.
3. Какие подходы к классификации финансовых рисков имеются в экономической литературе?
4. Сформулируйте сходство и отличие понятий риск и неопределенность.
5. Какова сфера применения риск-менеджмента?
6. Дайте сравнительную характеристику хеджирования на повышение и хеджирования на понижение.
7. Схематично изобразите метод дерева решений, в чем он состоит?
8. Сделайте анализ сценариев, в чем он заключается?
9. Охарактеризуйте основные методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционной деятельности.
10. В чем состоит организация управления финансовыми рисками?
11. В чем заключается сущность договора страхования финансовых рисков?
12. Раскройте содержание и структуру информационного обеспечения в управлении риском.

**Раздел II. Политика управления финансовыми рисками.**

13. Охарактеризуйте методику количественного анализа рисков (на примере).

14. Проинтерпретируйте сущность и возможности использования точки безубыточности для анализа рисков проекта.
15. Раскройте основные способы снижения финансового риска.
16. В чем состоит сущность и назначение методов страхования?
17. Раскройте понятие и содержание основных этапов процесса управления риском.
18. Охарактеризуйте сущность риск-менеджмента.
19. Этапы процесса управления риском.
20. Основные мероприятия политики управления рисками.

### **Раздел III. Эффективная организация управления финансовыми рисками.**

21. Объясните преимущества и недостатки различных методов расчета риска
22. Раскройте закон нормального распределения, область его применения.
23. Как осуществляется сравнительная оценка вариантов решений с помощью статистических оценок.
24. К теме 5:
25. В чем проблема выбора инвестиционного портфеля.
26. Оценка индивидуального или портфельного систематического финансового риска по отношению к уровню риска финансового рынка в целом.
27. Сравните методы оптимизации портфелей.
28. К теме 6:
29. Процесс принятия решений в условиях неопределенности.
30. Принцип недостаточного обоснования Лапласа, Максиминный критерий Вальда.
31. Дайте рекомендации по построению модели управления рисками.
- 32.
33. Раскройте как связаны между собой ожидаемая доходность и рискованность инвестиционных проектов.
34. Проведите расчеты анализа риска по методу Монте-Карло.

35. Проанализируйте результативность анализа рисков по данным конкретной организации.

36. Охарактеризуйте основные методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционной деятельности.

#### **Раздел IV. Экономическая природа страхования.**

37. В каком соотношении находятся понятия «страховая защита» и «страхование»?

38. Какие сущностные (конституциональные) признаки позволяют выделить страховые отношения среди иных денежных отношений?

39. Каковы особенности реализации предупредительной функции страхования в страховании моторных рисков?

40. Привести факторы, обуславливающие развитие мирового страхового рынка?

41. Какова роль обязательного страхования в развитии российского страхового рынка?

42. Каким образом страховой рынок влияет на эффективное размещение финансовых ресурсов страховщика?

43. Объекты и виды имущественного страхования?

44. В каком соотношении находятся понятия «риск» и «страховой риск»?

45. Каким требованиям должен отвечать риск, который может быть принят на страхование?

46. Какое место занимает страхование в системе управления риском?

47. Каковы основные параметры, измеряющие риск?

48. Что такое условия страхования, и что они включают?

49. Какова общая цель андеррайтинга?

50. Что такое тарификация риска, и какое значение она имеет в системе андеррайтинга?

51. Какова роль личного страхования в формировании личного капитала граждан?

52. Каковы особенности налогообложения страховых взносов в личном страховании?

53. В чём суть управления рисками в добровольном медицинском страховании?

54. Укажите, какими нормативными документами регулируется деятельность страховщиков в личном страховании?

55. Каковы основные риски страхования жизни?

56. Особенности налогообложения договоров страхования жизни?

57. Объекты и виды личного страхования?

58. Особенности определения понятия «страховой случай» в личном страховании?

59. Какие подотрасли включает имущественное страхование? Дать характеристику каждой подотрасли имущественного страхования.

60. Системы страхового возмещения в страховании. Чем различаются понятия «ущерб» и «страховое возмещение»?

61. Понятие страховой франшизы. Виды страховой франшизы, особенности применения в имущественном страховании.

62. Что в страховании понимается под фактической и нормативной прибылью?

63. Из каких элементов формируется нормативная и фактическая маржа платёжеспособности страховой компании при бизнес-планировании?

64. Дайте определение дохода страховой организации. Из каких элементов формируется суммарный доход страховой организации?

65. Назовите показатели убыточности и дайте им характеристику.

66. Что является источником формирования стабилизационного резерва?

67. Как влияет увеличение или уменьшение величины страховых резервов на финансовый результат страховой организации?

68. Как соотносятся понятия «финансовая устойчивость» и «платёжеспособность» страховой организации?

69. Каковы основные параметры риска потери платёжеспособности страховщика?

70. Что служит гарантиями финансовой устойчивости страховой организации в силу закона?

71. Назовите наиболее срочные обязательства страховой организации. Какой балансовой пропорцией они должны покрываться?

72. Назовите основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость страховой организации?

73. Назовите направления инвестиционных вложений собственных средств страховых организаций, разрешённых нормативными актами?

74. Каковы основные принципы инвестиционной деятельности страховых организаций?

75. Какова взаимосвязь структуры инвестиционных вложений со структурой страхового портфеля страховщика?

76. Охарактеризуйте инвестиционные риски страховщика?

77. Какие факторы оказывают влияние на инвестиционный риск страховщика?

78. Как определяется финансовый результат от инвестиционной деятельности страховых организаций?

**Критерии оценки ответов для коллоквиумов, собеседования  
по дисциплине «Управление финансовыми рисками и страхование»**

**100-85 баллов (отлично)** – 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 (хорошо)** – 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 (удовлетворительно)** – 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 (неудовлетворительно)** – 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.

### **Групповые задания**

Стратегия риск-менеджмента – это искусство управления риском в неопределенной хозяйственной ситуации, основанное на прогнозировании риска и приемов его снижения. В стратегии риск-менеджмента применяются следующие правила:

Максимум выигрыша.

Оптимальная вероятность результата.

Оптимальная колеблемость результата.

Оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.

Сущность правила максимума выигрыша заключается в том, что из возможных вариантов рискованных вложений капитала выбирается вариант, дающий наибольшую эффективность результата (выигрыш, доход, прибыль) при минимальном или приемлемом для инвестора риске.

Сущность правила оптимальной вероятности результата состоит в том, что из возможных решений выбирается то, при котором вероятность результата является приемлемой для инвестора.

На практике применения правила оптимальной вероятности результата обычно сочетается с правилом оптимальной колеблемости результата. Колеблемость показателей выражается их дисперсией, средним квадратичным отклонением и коэффициентом корреляции. Сущность данного правила заключается в том, что из возможных решений выбирается то, при котором вероятности выигрыша и проигрыша для одного и того же рискованного вложения капитала имеет небольшой разрыв, т.е. наименьшую величину дисперсии, среднего квадратического отклонения, вариации.

Сущность правила оптимального сочетания выигрыша и величины риска заключается в том, что менеджер оценивает ожидаемые величины выигрыша и риска и принимает решение вложить капитал в то мероприятие, которое позволяет получить ожидаемый выигрыш и одновременно избежать большого риска.

Предложите ответы на вопросы:

В чем сущность стратегии управления рисками:

В чем взаимосвязь и взаимообусловленность правил, определяющих стратегию риск-менеджмента

### **Критерии оценки**



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.

### **Фонд тестовых заданий**

#### **по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»**

1. 1. К внешним факторам прямого воздействия, определяющим уровень риска,

относятся:

а) налоговая система, конкуренция предпринимателей, экономическое положение в

отрасли деятельности, стихийные бедствия;

б) конкуренция предпринимателей, коррупция и рэкет, налоговая система, поведение

партнеров;

в) налоговая система, коррупция и рэкет, поведение партнеров, экономическая ситуация в стране деятельности.

2. Измерить степень финансового риска можно путем расчета:

а) возможного убытка;

б) возможной прибыли;

в) колеблемости возможного результата.

3. Инвестор может оказаться банкротом, если коэффициент риска составляет:

а) 0,3;

б) 0,5;

в) 0,8.

4. Наименьшую степень риска имеет вариант вложения капитала с коэффициентом

вариации, равным:

а) 10%;

б) 15%;

в) 25%.

5. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта на практике означает:

а) дисконтирование результатов и затрат, которые, как правило, приводятся к первому

году осуществления инвестиций;

б) компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к первому году

осуществления инвестиций;

в) компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к моменту завершения инвестиционного проекта;

г) сравнение двух вариантов развития фирмы: «без проекта» и «с проектом».

6. Рост  $\beta$ -коэффициента для акций конкретной компании в динамике свидетельствует

о том, что инвестиции в ценные бумаги данной компании становятся:

- а) более рискованными;
- б) особенно привлекательными;
- в) менее рискованными.

7. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми

рисками предприятия выступает:

- а) высокорисковая стратегия;
- б) стратегия диверсификации рисков;
- в) стратегия минимизации рисков.

8. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:

- а) диверсификация рисков по группам клиентов;
- в) эффективный маркетинг.

9. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

- а) их профилактика;
- б) наименее затратная компенсация возможных потерь;
- в) полный отказ от рискованных операций.

10. Диверсификация позволяет предпринимательской организации:

- а) минимизировать риски;
- б) передавать риски;
- в) избегать рисков.

11. Создание резервного фонда предпринимательской фирмы связано с:

- а) диверсификацией;

б) уклонением от риска;

в) принятием риска.

12. Какими аспектами деятельности занимается финансовый управляющий крупной

акционерной компании?

а) организация управленческого учета;

б) инвентаризация имущества;

в) управление финансовыми рисками;

г) разработка учетной политики фирмы.

13. В отчете о движении денежных средств изменения финансового положения

организации представляются по видам деятельности:

а) текущей;

б) внешнеэкономической;

в) инвестиционной;

г) финансовой.

14. Кредиты юридическим лицам предоставляются:

а) в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на банковские счета клиентов или наличными денежными средствами через кассу банка;

б) наличными денежными средствами через кассу банка;

в) в безналичном порядке путем зачисления на банковские счета клиента (расчетный, текущий);

г) через открытие кредитной линии.

15. Размер платы за факторинговый кредит зависит от:

а) уровня рентабельности капитала предприятия;

б) размера процентной ставки по учетным операциям;

в) размера комиссионных и сумм выкупленных счетов-фактур;

г) темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности предприятия. \_\_\_

16. Какие законодательные акты регулируют отношения субъектов страхового рынка в области обязательных налоговых платежей:

- а) «О страховании»;
- б) «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- в) Налоговый кодекс РФ;
- г) «О некоммерческих организациях».

17. По договору имущественного страхования предусмотрена безусловная франшиза – 5 000 рублей. Имуществу нанесён ущерб в размере 30 000 рублей. Страховое возмещение составит:

- а) 30 000 рублей;
- б) 25 000 рублей;
- в) 6 000 рублей;
- г) 0 рублей.

18. Каков порядок отражения страховых премий в Плане счетов страховой организации?

- а) метод начисления;
- б) кассовый метод;
- в) метод фактического поступления

19. В чём состоит особенность налогового учёта доходов и расходов страховой организации:

- а) наличии налоговых льгот по налогу на прибыль;
- б) отражении движения средств страховых резервов по видам страхования в разрезе договоров;
- в) включении в состав доходов всей суммы полученных страховых премий.

20. Заключен договор обязательного страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств с лимитом ответственности 400 000 рублей. В результате ДТП был нанесён ущерб имуществу третьего лица на сумму 450 000 рублей. Размер страхового возмещения потерпевшему составит:

- а) 120000 рублей;
- б) 450000 рублей;
- в) 160000 рублей;
- г) 240000 рублей;

д) нет правильного ответа.

21. Объект стоимостью 5 млн рублей застрахован по одному договору тремя страховщиками: первым на 2,4 млн рублей, вторым на 1,8 млн рублей, третьим на 0,8 млн рублей. Произошёл пожар, ущерб от которого составил 2,1 млн рублей. Определить размер выплаты страхователю, произведённой каждым страховщиком:

а) первый страховщик – 2,1 млн рублей; второй и третий – не должны производить выплаты;

б) первый страховщик – 1,008 млн рублей; второй страховщик – 0,756 млн рублей; третий страховщик – 0,336 млн рублей;

в) первый страховщик – 1 млн рублей; второй страховщик – 0,9 млн рублей; третий страховщик – 0,2 млн рублей.

22. 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.

А) наиболее финансово устойчивой является страховая компания А;

б) наиболее финансово устойчивой является страховая компания В;

в) по данному показателю нельзя судить о финансовой устойчивости страховой организации.

24. Используя коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда компании А и Б, выбрать наиболее финансово устойчивую страховую компанию. Коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда компании А равен 1,48; страховой компании Б – 2,07.

А) более финансово устойчива компания А;

б) более финансово устойчива компания Б;

в) по данному показателю нельзя судить о финансовой устойчивости страховой организации.

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

- А) страховая компания финансово устойчива;
- б) страховая компания не является финансово устойчивой;
- в) нет правильного ответа.

26. 1 ноября 2013 года заключен договор страхования грузов сроком на 4 месяца. Базовая премия 20 000 рублей. Определить величину незаработанной премии на 1 апреля 2014 г.

- а) 20 000 рублей;
- б) 10 000 рублей;
- в) 0 рублей.

27. Необходимо выбрать наименее убыточный регион, если критерием выбора является показатели страховой статистики: частота страховых событий и убыточность страховой суммы:

в регионе А: число застрахованных объектов 30 000 единиц, число страховых случаев = 8400 случаев, выплачено страховых возмещений – 2 млн рублей, страховая стоимость всех застрахованных объектов – 150 млн рублей;

в регионе Б: число застрахованных объектов 4 000 единиц, число страховых случаев = 1600 случаев, выплачено страховых возмещений – 3,2 млн рублей, страховая стоимость всех застрахованных объектов – 40 млн рублей.

- А) наименее убыточным является регион А;
- б) наименее убыточным является регион Б;
- в) верного ответа нет.

28. Обязательное страхование сотрудников налоговых инспекций осуществляется за счёт средств:

- а) самих работников;
- б) внебюджетных фондов;
- в) государственного бюджета;
- г) работодателей.

29. Страховщик не компенсирует убытки, возникшие вследствие:

- а) пожара;
- б) конфискации имущества;

- в) кражи со взломом;
- г) землетрясения;
- д) компенсирует во всех случаях.

30. Полис (международный полис) страхования автогражданской ответственности стран, входящих в еврозону, называется:

- а) «зелёная карта»;
- б) «золотая середина»;
- в) «еврокарта»;
- г) нет правильного ответа.

31. По договору страхования ответственности страховщик выплачивает третьим лицам возмещение:

- а) в размере причинённого ущерба;
- б) процент от общей суммы ущерба;
- в) в пределах установленного лимита страховой ответственности;
- г) в пределах уплаченных страховых премий;
- д) в размере причинённого ущерба, но не более установленного лимита

ответственности.

32. С какой целью формируются страховые резервы страховщика:

- а) выплаты налогов;
- б) возмещения ущерба страхователям при наступлении страховых случаев;
- в) для обеспечения финансовой устойчивости страховщика;
- г) кредитования физических и юридических лиц.

33. Предметом непосредственной деятельности страховщиков является:

- а) страхование и посредническая деятельность;
- б) страхование и инвестирование;
- в) страхование и производственная деятельность;
- г) страхование и банковская деятельность.

34. Какие функции характерны для страхования как на микро-, так и на макроуровне:

- а) сберегательная;



- б) кредитная;
- в) товарная;
- г) рисковая;
- д) превентивная;
- е) стимулирующая;
- ж) социальная;
- з) инвестиционная.

35. Для каких целей в договоре страхования применяется франшиза:

- а) для досрочного прекращения договора страхования;
- б) для изменения ответственности страховщика;
- в) для уменьшения страхового взноса;
- г) для освобождения страховщика от расходов, связанных с возмещением

мелких ущербов.

36. Страховой рынок – это:

а) совокупность страховых и перестраховочных обществ, страховых посредников и страхователей;

б) социально-экономическая сфера, где объектом купли-продажи выступает страховая защита и где формируется спрос и предложение на неё;

в) особая форма организации денежных отношений по формированию и распределению целевых фондов денежных средств, связанных с обеспечением страховой защиты.

37. Страховые отношения между участниками российского страхового рынка регулируются следующими федеральными законами:

- а) «О страховании»;
- б) «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- в) «О финансово-промышленных группах»;
- г) «О некоммерческих организациях».

38. Расходы на добровольное страхование имущества включаются в состав прочих расходов страхователя:

- а) в размере 3% от действительной стоимости имущества;

- б) в размере фактических затрат;
- в) в размере 6% от стоимости имущества;
- г) не включаются в состав прочих расходов.

### **Критерии оценки**

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-задача по теме «Основы имущественного страхования»**

Промышленная компания решила приобрести в финансовую аренду технологическое оборудование стоимостью 15 млн рублей, в состав которого входит электронный пульт управления технологической линией стоимость которого составляет 38% от всей стоимости оборудования, и заключила договор лизинга с лизинговой компанией. В стоимость лизинга была заложена стоимость страхования предмета лизинга. Лизингодатель заключил договор страхования со страховой компанией.

Задания:

Разработать варианты договоров страхования финансового лизинга.

Укажите, на основании каких законодательных норм лизингодатель вправе обязать компанию страховать арендуемое имущество. Кто может быть страхователем и выгодоприобретателем по договору страхования имущества? Почему лизингополучатель не может быть выгодоприобретателем по риску полной гибели лизингового имущества?

Страхователь направил страховщику заявление о страховой выплате в связи с пожаром, произошедшем в помещении, где находился главный пульт управления технологической линией. Ущерб составил 2,7 млн рублей. Факт пожара подтверждён соответствующим документом МЧС. В результате урегулирования заявленного события было установлено, в помещении, где находился главный пульт управления, производились строительные-монтажные работы, в том числе сварочные работы. Каково будет решение страховщика, если выяснилось, что причиной пожара явилось нарушение правил проведения сварочных работ в закрытых помещениях, а разрешение на проведение работ было выдано главным инженером промышленного предприятия?

Произведите расчёты по страховой выплате, если известно, что 5 ноября 2017 г. произошёл ещё один пожар оборудования технологического комплекса. Было начато расследование. Все необходимые документы для признания события страховым были предоставлены страхователем 25 января 2018 г. За это время лизингополучатель продолжал оплачивать лизинговые платежи. 8 февраля 2018 г.

страховщик подписал страховой акт, в котором зафиксировал ущерб 4, 52 млн руб. Рассчитайте размер страхового возмещения. Кому и в какой сумме оно будет выплачено, если 7 декабря 2017 г. лизинговое оборудование было выкуплено лизингополучателем.

### **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 по программам страхования финансового лизинга не менее, чем 3 страховых организаций, 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 4 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 по программам страхования финансового лизинга не менее 2 страховых компаний. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки.

Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

75-61 балл (удовлетворительно) – выполнено не менее 3 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.

## **Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседование, выполнение лабораторных работ, решение кейс задач, написание докладов, сообщений, выполнение контрольных работ) 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 (собеседование);

– уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (выполнение лабораторных работ, решение кейс задач);

– результаты самостоятельной работы (написание рефератов, решение кроссвордов).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

По дисциплине «Основы управления финансовыми рисками» предусмотрен экзамен в виде тестирования и выполнения контрольных работ.

**Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства.** В результате посещения лекций, практических занятий, семинаров и круглых столов студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает ответы на вопросы к зачету, представленные в структурном

элементе ФОС IV.1. Критерии оценки студента на экзамене представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний представлены в структурном элементе ФОС V.

**Критерии выставления оценки студенту на экзамене  
по дисциплине «Основы управления финансовыми рисками»**

| <b>Баллы<br/>(рейтингов<br/>ой оценки)</b> | <b>Оценка<br/>экзамена<br/>(стандартная)</b> | <b>Требования к сформированным компетенциям</b>  |
|--|--|--|
| 86-100                                     | «отлично»                                    | Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. |
| 85-76                                      | «хорошо»                                     | Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   |

|       |                       |   |
|-------|-----------------------|---|
| 75-61 | «удовлетворительно»   | Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.  |
| 60-0  | «неудовлетворительно» | Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. |