



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

## ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА


«СОГЛАСОВАНО»

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель ОП

Заведующая (ий) кафедрой  
финансы и кредит  
(название кафедры)

  
(подпись) Бережнова Е.И.  
(Ф.И.О. рук. ОП)  
«*ЕИ*» *май* 2018 г.

  
(подпись) Лялина Ж.И.  
(Ф.И.О. зав. каф.)  
«*ЖИ*» *май* 2018 г.

### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление финансами и рисками организации»

Специальность 38.03.05 Экономическая безопасность

Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Форма подготовки очная

курс 4 семестр 8

лекции 18 час.

практические занятия 18 час.

лабораторные работы \_\_\_\_\_ час.

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

всего часов аудиторной нагрузки 36 час.

в том числе с использованием МАО 18 час.

самостоятельная работа 72 час.

в том числе на подготовку к экзамену 27час.

контрольные работы (количество)

курсовая работа / курсовой проект \_\_\_\_\_ семестр

экзамен 8 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования  
ФГОС ВО № 20 от 16.01.2037

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»  
протокол № 7 от «7» мая 2018 г.

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит» Ж.И.Лялина

Составители: Мирошникова, И.А. Кузьмичева

**Оборотная сторона титульного листа РПУД**

**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)

## **Аннотация к рабочей программе дисциплины «Управление финансами и рисками организации»**

Учебный курс «Управление финансами и рисками организации» предназначен для студентов специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности».

Дисциплина «Управление финансами и рисками организации» включена в состав вариативной части блок «Дисциплины по выбору».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (18 часов), практические занятия (18 часов, в том числе с использованием МАО 18 часов), самостоятельная работа (72 часа, в том числе 27 часов на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 4 курсе, в 8 семестре.

Дисциплина «Управление финансами и рисками организации» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Финансово-экономические расчеты», «Учет и анализ банкротств», «Планирование на предприятии», «Бухгалтерская финансовая отчетность» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Экономическая оценка бизнеса», «Экономика отрасли», «Антикризисное управление».

Содержание дисциплины охватывает следующий круг вопросов:

1. Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике.
2. Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.
3. Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском
4. Концептуальные положения управления риском
5. Общеметодические подходы к количественной оценке финансового риска
6. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.

7. Управление рисками инвестиционного проекта
8. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска
9. Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности

**Цель** - ознакомление студентов с основными положениями и направлениями теории и практики в области управления финансами и рисками организации. Изучение понятия, природы и закономерностей возникновения рисков, приемов выявления рисков предприятий, способов оценки, а также методов управления и минимизации рисков.

**Задачи:**

- формирование комплексных знаний и практических навыков в области прогнозирования и управления финансами и рисками;
- изучение методов количественной оценки риска при принятии управленческих решений;
- изучение методов предупреждения и снижения финансового риска;
- формирование навыков анализа и управления рисками.

Для успешного изучения дисциплины «Управление финансами и рисками организации» у обучающегося по программе должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- способность применять математический инструментарий для решения экономических задач;
- способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач;
- способность применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

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

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-40 способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Знает	факторы риска, методы расчета экономических потерь, меры по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации
	Умеет	оценивать факторы риска, способные создавать социально-экономические ситуации критического характера, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации
	Владеет	методами экспертных оценок факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, методами оценки возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации
ПК-41 способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации	Знает	стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации
	Умеет	разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации
	Владеет	методами разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ по реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при организации финансами и рисками организации

Для формирования указанных компетенций в рамках дисциплины «Управление финансами и рисками организации» применяются следующие методы активного и 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**

**(18 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

№ п/п	Тема занятия	Форма интерактивного проведения	Количество часов
1	Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике.	Обсуждение актуальных вопросов; решение практических заданий	2 час
2	Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.	Семинар в диалоговом режиме	2 час
3	Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском	Групповая дискуссия	2 час
4	Концептуальные положения управления риском	Решение практических заданий	2 час
5	Общеметодические подходы к количественной оценке финансового риска	Решение практических заданий	2 часа
6	Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.	Разбор конкретной ситуации	2 часа
7	Управление рисками инвестиционного проекта	Решение практических заданий	2 час
8	Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска	Разбор конкретной ситуации	2 час
9	Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности	Обсуждение актуальных вопросов; дискуссия	2 часа
	Итого		18

**Тема 1. Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике. (2 час.)**

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

Введение в общую теорию финансов. Предпосылки возникновения финансов, этапы формирования и развития. Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике. Значение финансов в воспроизводственном процессе. Противоречия финансов.

Финансы, как отношения, не выходящие за рамки распределительного процесса. Взаимосвязь функций денег и функций финансов. Основные и дополнительные функции финансов.

## **Тема 2. 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 3. 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.

#### **Тема 4. 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 5. Общеметодические подходы к количественной оценке риска (2 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.

### **Тема 6. Кредитный риск. Политика правления кредитным риском (2 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 7. Управление рисками инвестиционного проекта (2 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 8. 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 9. 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.

## **II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА (18 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.

### **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 «Управление финансами и рисками организации» 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	Решение по практическим ситуациям	7 час.	Защита работ
5.		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 «Управление финансами и рисками организации».

#### *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 «Управление финансами и рисками организации», 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. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства - наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике.	ПК-40 способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-	Знает факторы риска, методы расчета экономических потерь, меры по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
2	Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.	экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения			

		экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации		
3	Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском		Умеет оценивать факторы риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
4	Концептуальные положения управления риском		Владеет методами экспертных оценок факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, методами оценки возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
5	Общеметодические подходы к количественной	ПК-41 способность принимать участие в разработке стратегии	Знает стратегии обеспечения экономической	Конспект лекций, презентация	УО1 в форме собеседования

	оценке финансового риска	обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации	безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	ия, защита группового задания
6	Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.			Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
7	Управление рисками инвестиционного проекта		Умеет разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
8	Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска		Владеет методами разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ по реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
9	Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности			Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	УО1 в форме собеседования, защита группового задания

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

### **Основная литература**

1. Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000)/ Балдин К.В., Воробьев С.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 511 с. — <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>.

2. Афонин П.Н. Система управления рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Афонин П.Н.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Троицкий мост, 2016.— 125 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/42738.html> Афонин П.Н. Система управления рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Афонин П.Н.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Троицкий мост, 2016.— 125 с. – <http://www.iprbookshop.ru/42738.html>

3. Фирсова О.А. Управление рисками организаций [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Фирсова О.А.— Электрон. текстовые данные.— Орел: Межрегиональная Академия безопасности и выживания (МАБИВ), 2014.— 82 с. – <http://www.iprbookshop.ru/33447.html>

4. Кулешова Е.В. Управление рисками проектов [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Кулешова Е.В.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015.— 188 с. – <http://www.iprbookshop.ru/72205.html>

5. Пасько Е.А. Страхование и управление рисками [Электронный ресурс]: практикум/ Пасько Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017.— 106 с. <http://www.iprbookshop.ru/69435.html>

#### **Дополнительная литература**

1. Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Балдин К.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 512 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10513.html> Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Балдин К.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 512 с. – <http://www.iprbookshop.ru/10513.html>

2. Рахимова Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Рахимова Н.Н.—

Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016.— 191 с. – <http://www.iprbookshop.ru/69961.html>

3. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]/ Шапкин А.С., Шапкин В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2016.— 544 с: – <http://www.iprbookshop.ru/60565.html>

4. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С., - 3-е изд. - М.: Дашков и К, 2017. - 418 с.: – <http://znanium.com/catalog/product/415224>

5. Воробьев, С. Н. Управление рисками в предпринимательстве [Электронный ресурс] / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. - 4-е изд., испр. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013. - 482 с. – <http://znanium.com/catalog/product/430664>

6. Управление рисками организации: Учебное пособие / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 153 с. – <http://znanium.com/catalog/product/475625>

7. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с. – <http://znanium.com/catalog/product/502885>

8. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / Новиков А.И., Солодкая Т.И. - М.: Дашков и К, 2017. - 288 с. – <http://znanium.com/catalog/product/415289>

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

10. Москвин, В.А. Риски инвестиционных проектов : монография / В.А. Москвин. — Москва : КУРС, 2016. - 320 с. - (Наука). - ISBN 978-5-906818-11-9. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1017324> Москвин, В.А.

Риски инвестиционных проектов : монография / В.А. Москвин. — Москва : КУРС, 2016. - 320 с. – <http://znanium.com/catalog/product/1017324>

### **Полнотекстовые базы данных**

- 1 <http://www.book.ru> - Электронно-библиотечная система ВООК.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 «Управление финансами и рисками организации» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Управление финансами и рисками организации» 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 – важная 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 «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации», 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 «Управление финансами и рисками организации», 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 «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации», 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 «Управление финансами и рисками организации» 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 зачет 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**

Сведения о материально-техническом обеспечении и оснащенности образовательного процесса: лекционные и практические занятия по дисциплине проходят в аудиториях, оборудованных компьютерами типа Lenovo C360G-i34164G500UDK с лицензионными программами



MicrosoftOffice 2010 и аудио-визуальными средствами проектор Panasonic DLPProjectorPT-D2110XE, плазма LG FLATRON M4716CCBAM4716CJ. Для выполнения самостоятельной работы студенты в жилых корпусах ДВФУ обеспечены Wi-Fi.

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 плоскочечатных 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 НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования

**«Дальневосточный федеральный университет»**

(ДВФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА)**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ  
РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ И РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ**

Специальность 38.03.05 Экономическая безопасность

Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Форма подготовки очная

Владивосток

2018

## 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	30

	обсуждение)	
	ИТОГО	100

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

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



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

**«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)**

---

### **ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

СОГЛАСОВАНО  
Руководитель ОП

УТВЕРЖДАЮ  
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 «Управление финансами и рисками организации»**

**Специальность 38.03.05 Экономическая безопасность**

**Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»**

**Форма подготовки очная**

**Владивосток**

**2018**



## Паспорт фонда оценочных средств

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
<p>ПК-40 способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы</p>	Знает	<p>Факторы риска, методы расчета экономических потерь, меры по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации</p>
	Умеет	<p>Оценивать факторы риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации</p>
	Владеет	<p>Методами экспертных оценок факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, методами оценки возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации</p>
<p>ПК-41 способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации</p>	Знает	<p>Стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации</p>
	Умеет	<p>Разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации</p>
	Владеет	<p>Методами разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ по реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при организации финансами и</p>

рисками организации

№ п/п	Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства - наименование	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Содержание, сущность и природа финансов, как научной категории, их роль в рыночной экономике.	ПК-40 способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Знает факторы риска, методы расчета экономических потерь, меры по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
2	Финансовый риск как экономическая категория, его сущность.				
3	Классификация финансовых рисков как эффективная организация управления финансовым риском		Умеет оценивать факторы риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации		
4	Концептуальные положения управления риском		Владеет методами экспертных оценок факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, методами оценки	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания

			возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации		
5	Общеметодические подходы к количественной оценке финансового риска	ПК-41 способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации	Знает стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
6	Кредитный риск. Политика правления кредитным риском.			Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
7	Управление рисками инвестиционного проекта		Умеет разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
8	Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска		Владеет методами разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	УО1 в форме собеседования, защита группового задания
9	Процесс принятия управленческих решений в условиях неопределенности		подготовке программ по реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Конспект лекций, презентация лекций, выполнение ПР1, УО1, ПР2	УО1 в форме собеседования, защита группового задания

## Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		Критерии	Показатели
<p>ПК-40</p> <p>способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы</p>	знает (пороговый уровень)	<p>Факторы риска, методы расчета экономических потерь, меры по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации</p>	<p>знание факторов риска, методов их идентификации, мер по поддержанию экономической и финансовой безопасности, порядок создания и нормативы необходимых компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации</p>	<p>Способность привести используемые методы и технологии и дать их основные характеристики</p>
	умеет (продвинутый)	<p>Оценивать факторы риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации</p>	<p>Умение применять различные методы и методики идентификации рисков, инструменты их оценки, определять возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы при управлении финансами и рисками организации</p>	<p>Способность продемонстрировать на практике применение методов и методик идентификации рисков, инструменты оценки параметров риска, прогнозирования финансово-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов</p>
	владеет (высокий)	<p>Методами экспертных оценок факторов риска, способных</p>	<p>Владение методами и методиками идентификации рисков,</p>	<p>Способность привести аргументацию по полученным в результате использования</p>

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		Критерии	Показатели
		создавать социально-экономические ситуации критического характера, методами оценки возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации	инструментами оценки параметров риска, методами снижения финансового риска, методами оценки возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, методами определения необходимости создания и поддержания компенсационных резервов при управлении финансами и рисками организации	инструментов, методов и методик идентификации рисками
ПК-41 способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации	знает (пороговый уровень)	Стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	знание моделей и методов обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Способность обеспечить экономическую безопасность при формировании стратегии обеспечения экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации
	умеет (продвинутый)	Разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	умение разрабатывать программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации	Демонстрирует в целом сформировавшееся умение анализировать ситуацию и проводить разработку программы по реализации стратегии экономической безопасности организации при управлении финансами и рисками организации
	владеет	Методами	владение методами	Способность привести

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		Критерии	Показатели
	(высокий)			
	разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при организации финансами и рисками организации	по по	разработки стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при организации финансами и рисками организации	аргументацию по полученным в результате использования инструментов, методов, средств и методик идентификации рисков при разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организации, навыками по подготовке программ по реализации стратегии обеспечения экономической безопасности организации при организации финансами и рисками организации

### Зачетно-экзаменационные материалы

#### Оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации

#### Комплект заданий для выполнения контрольной работы

#### по дисциплине «Управление финансами и рисками организации»

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	Инвестиционный проект А			Инвестиционный проект Б		
	расчетн	значение	сумма	расчетн	значение	сумма

конъюнктуры инвестиционного рынка	ый доход	вероятно сти	ожидаем ых доходов	ый доход	вероятно сти	ожидаем ых 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> 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 выгодной (оптимальной). (Критерий гарантированного результата).

## №3

$C$ К	C1	C2	C3	C4	Max $Z_{ij}$ j
К 1	100	130	75	90	
К 2	80	200	140	160	
К 3	60	180	200	100	
К 4	130	90	150	150	

Произведите сравнение различных инвестиционных проектов ПР1, ПР2, ПР3, ПР4, Для реализации каждого проекта требуется определенная величина капитальных вложений К. 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 решени й	Варианты обстановки			Min $e_{ij}$ j
	П1	П2	П3	
Р1	0,25	0,35	0,40	
Р2	0,75	0,20	0,30	
Р3	0,35	0,80	0,10	
Р4	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 оптимальной с помощью принципа оптимизма.

№5

$C \backslash K$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$	$\text{Max } Z_{ij}$ $j$
$K_1$	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  $PP_1, PP_2, PP_3, PP_4$ . 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 используя критерий оптимизма.

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 определенном 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 «Управление финансами и рисками организации»**

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 «Управление финансами и рисками организации»**

**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 существенные (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 существо 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 «Управление финансами и рисками организации»**

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 стоимостью 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 строительно-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 «Управление финансами и рисками организации» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

По дисциплине «Управление финансами и рисками организации» 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 «Управление финансами и рисками организации»**

Баллы (рейтинговой оценки)	Оценка экзамена (стандартная)	Требования к сформированным компетенциям
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.
------	-----------------------	---