

СОГЛАСОВАН

решением Ученого совета
АНО ВО «МБИ
имени Анатолия Собчака»
(протокол от «25» декабря 2025 г. № 7)

УТВЕРЖДЕН

приказом ректора
АНО ВО «МБИ
имени Анатолия Собчака»
от «30» декабря 2025 г. № 59

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
Риски управления портфелем финансовых активов

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация:
Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

уровень образования
высшее образование - специалитет

форма обучения
очно-заочная

год набора
2026

Санкт-Петербург
2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	4
3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ	6
4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА.....	6
5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	7
5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:.....	7
5.2 КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	7
5.3 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ.....	28
6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ...	33
7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....	35
7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....	37
7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....	37

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Фонд оценочных средств предназначен для оценки результатов обучения по учебной дисциплине.

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.	ОПК-2.2. Интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации, использует полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности	Знает: - место и роль аудита в системе государственного финансового контроля; - содержание Федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности; - организационные основы планирования аудиторской проверки; - организацию системы внутреннего контроля в организациях и использование ее результатов для целей аудиторской проверки объекты и принципы контрольно-ревизионных проверок; - основные направления контрольно-ревизионных проверок; - методы контрольно-ревизионных проверок; - документирование контрольно-ревизионных проверок; - использование материалов контрольно-ревизионных проверок Умеет: - разрабатывать типовые документы по планированию аудиторской проверки; - применять аудиторские процедуры для оценки правильности показателей бухгалтерского учета и отчетности, отдельных фактов финансово-хозяйственной деятельности составить план и программу контрольно-ревизионных проверок; - применить методы контроля и ревизии к конкретным объектам проверки; - провести контрольно-ревизионные проверки; - сделать выводы о законности и дать оценку финансовым результатам деятельности организации Обладает навыками методами проверки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций; - навыками подготовки предложения для текста аудиторского заключения.-. использования контрольных функций бухгалтерского учета и аудита в организациях; - навыками проведения внутреннего финансового контроля.

1.2. Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции

ЗНАТЬ- сущность, функции и основные принципы организации управления финансовыми рисками, его методологическое и информационное обеспечение;

- виды рисков; - практику анализа рисков реального инвестирования;
- основы организации управления финансовыми рисками портфельного инвестирования;
- основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления финансовыми рисками при формировании инвестиционного портфеля организации.

УМЕТЬ- применять методики оценки и управления рисками;

- применять методы формирования и управления инвестиционным портфелем организации с учетом его финансовых рисков; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционного портфеля организации и его финансовых рисков на практике;

- использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации

управленческих решений, а также оценки их эффективности.

ВЛАДЕТЬ- навыками оценки финансовых рисков;- навыками управления финансовыми рисками;- навыками оценки финансовых рисков при осуществлении портфельного инвестирования;
- навыками управления финансовыми рисками портфельного инвестирования в организации.

2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценка проводится методом сопоставления параметров продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

Таблица – 1.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

Номер и наименование разделов/тем	Формы текущего контроля успеваемости и / промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки Устная/ письменная
Тема 1 Основы теории финансовых рисков. Соотношение риска и неопределенности	Текущий контроль	Лекция. Понятие финансового риска и неопределенности. Сущностные характеристики финансового риска: экономическая природа, объективность проявления, действие в условиях выбора, альтернативность выбора, целенаправленное действие, вероятность достижения цели, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, динамичность уровня, субъективность оценки. Развитие теории рисков в историческом аспекте. Факторы, обуславливающие повышение роли теории рисков в современном мире. Концепции риска: риск как опасность, риск как неопределенность, риск как возможность. Особенности финансовых рисков в условиях российского финансового рынка.	ДП – доклад с презентацией, Т – тест	устная/ письменная
Тема 2 Классификация финансовых рисков	Текущий контроль	Лекция. Основные виды финансовых рисков: риск снижения финансовой устойчивости, риск неплатежеспособности, инвестиционный риск, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный риск, кредитный риск, налоговый риск, инновационный финансовый риск, криминогенный риск и прочие виды рисков. Виды рисков по характеризующему объекту, по совокупности исследуемого, по комплексности, по источникам возникновения, по характеру финансовых последствий, по характеру проявления во времени, по уровню вероятности реализации, по уровню возможных финансовых потерь, по возможности предвидения, по возможности страхования.	Доклад с презентацией Тест Коллоквиум Диспут Задания реферат	Устная письменная
Тема 3 Количественная и качественная оценка рисков. Факторы риска	Текущий контроль	Лекция. Концепции анализа риска: технократическая, экономическая, психологическая, социологическая. Виды и задачи анализа риска. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска. Методы анализа риска: феноменологический, детерминистский, вероятностный, экспертный. Методы оценки риска: статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, эвристический. Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза. Проблемы выбора метода управления финансовыми рисками. Будущая и приведенная стоимость денежного потока. Финансовые ренты. Факторы, определяющие степень риска экономической деятельности.	Доклад с презентацией Тест Коллоквиум Диспут Задания реферат	Письменная Устная
Тема 4 Риски предприятий реального сектора	Текущий контроль	Лекция. Содержание предпринимательского риска. Концепция приемлемого риска. Основы неоклассической теории рисков. Основные виды предпринимательской деятельности и их характеристика. Факторы,	Доклад с презентацией Тест Коллоквиум	Устная письменная

экономики		формирующие профиль рисков организации. Риск-анализ основных видов экономической деятельности организации. Общая характеристика экономической деятельности организации. Риски производственной деятельности организации. Финансовые риски организации и их влияние на предпринимательство. Коммерческие и посреднические риски и их роль в предпринимательской деятельности.	Диспут Задания реферат	
Тема 5 Инвестиционные риски и их оценка	Текущий контроль	Лекция. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипро-ектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Виды рисков и их классификация по этапам осуществления инвестиционных проектов: общие для всех этапов осуществления проектов риски (риски окружающей среды); риски инвестиционной фазы – превышения сметы капитальных вложений, нарушения сроков завершения инвестиционного этапа, низкого качества работ; эксплуатационные риски (производственно-сбытовые, рыночные, технологические, административные и др.), финансовые риски и экономические. Задачи анализа инвестиционных рисков. Оценка финансовых последствий воздействия различных видов рисков.	Доклад презентации Тест Коллоквиум Диспут Задания реферат	Устная письменная
Тема 6 Методы управления рисками. Организация эффективной системы риск-менеджмента	Текущий контроль	Лекция. Понятие управления финансовыми рисками и его особенности. Управление финансовыми рисками предприятия как система принципов и методов разработки и реализации рискованных финансовых решений. Цель управления финансовыми рисками. Задачи управления финансовыми рисками. Основные принципы управления финансовыми рисками. Группировка финансовых операций по зонам риска с позиций возможных финансовых потерь при наступлении рискового случая. Проблемы выбора метода управления финансовыми рисками. Диверсификация как один из основных способов снижения риска. Диверсификация инвестиций в цен-ные бумаги. Риск портфеля ценных бумаг. Фронт эффективных портфелей. Коэффициент Шар-па. Хеджирование как метод управления рисками. Терминология хеджирования. Ценообразование производных финансовых инструментов. Формула Блэка-Шоулза. Греческие меры риска. Управление рисками инвестиционного портфеля. Понятие иммунизации портфеля. Методы им-мунизации портфеля финансовых инструментов. Критерии оптимизации портфеля. Классификация рисков страховой компании. Количественные и качественные характеристики уровня риска страховой компании. Рэнкинги и рейтинги страховых компаний. Методы оценки и управления рисками страховщика: тарифная политика, резервная политика, перестрахование, управление страховым портфелем (диверсификация), андеррайтинг. Основные риски кредитных организаций. Кредитный риск. Уровни управления кредитным риском (индивидуальный, портфельный). Методы управления кредитным риском: лимитирование; диверсификация; резерви-рование; страхование; обеспечение обязательств. Последовательность действий по управлению финансовыми рисками. Организация про-цесса управления финансовыми рисками. Основные этапы: формирование информационной ба-зы управления финансовыми рисками, идентификация финансовых рисков и стадии индентификации, оценка уровня финансовых рисков, оценка возможностей снижения исходного уровня финансовых рисков, установление системы критериев принятия рискованных решений, принятие рискованных решений, выбор и	Доклад презентации Тест Коллоквиум Диспут Задания реферат	Письменная устная

		реализация методов нейтрализации возможных негативных последствий финансовых рисков, мониторинг и контроль финансовых рисков.		
Все темы и разделы:	Промежуточная аттестация	Обобщенные результаты обучения по овладению теоретическими знаниями и практическими навыками	Т – тест (1-30)	Письменная

3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка знаний, умений, владений выражается в пятибалльной системе.

Таблица 3.1 – Текущий контроль

№ п/п	Виды работ	Критерии оценивания			
		Неудовлетворительно (2 балла)	Удовлетворительно (3 балла)	Хорошо (4 балла)	Отлично (5 баллов)
1	Работа на лекциях	Отсутствие участия студента в работе на занятии	Единичное высказывание	Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии	Высказывание неординарных суждений, активное участие в работе на занятии
2	Работа на практических занятиях, решение общих практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок
3	Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица 3.2 – Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции

Неудовлетворительно (2 балла)	Удовлетворительно (3 балла)	Хорошо (4 балла)	Отлично (5 баллов)
Компетенция не освоена. Обучающийся не показывает знания, входящие в состав компетенции, не понимает их необходимость и/или не может их применять	Компетенция освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний	Компетенция освоена. Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач	Компетенция освоена. Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.

4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА

Таблица 4.1 – Шкала критериев оценивания компетенций

Оценка	Содержание
Неудовлетворительно (2 балла)	Демонстрирует непонимание проблемы, не восприятие материала. Работа незакончена и/или это плагиат

Удовлетворительно (3 балла)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполнен материал понятен и носит целостный характер
Хорошо (4 балла)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения
Отлично (5 баллов)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостный характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

Таблица - 5.1 Перечень заданий текущего контроля и их наименование

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Доклад с презентацией	Понятие и характеристики риска. Формы проявления риска. Природа риска: риски, обусловленные вероятностью, и риски, обусловленные неопределенностью. Базовые принципы управления рисками. Риск инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности. Классификация рисков предприятия по основным признакам. Виды финансовых рисков. Рисксовая экспозиция. Идентификация факторов риска. Формирование общего портфеля рисков. Информационная система риск-менеджмента. Требования к информационной системе риск-менеджмента. Внешние и внутренние источники информации. Система показателей информационного обеспечения риск-менеджмента. Определение потенциальных зон риска. Выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия. Прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков
коллоквиум	Управление инфляционным риском. Управление риском ликвидности
реферат	Налоговые риски. Операционные риски. Риски финансового мошенничества.
задания	Студентам необходимо составить и заполнить таблицу «Характеристика основных принципов страховой деятельности». В таблице уже указаны наименования принципов. Студенты заполняют только столбец «Характеристика основных принципов страховой деятельности»:
диспут	Управление инвестиционным риском. Управление процентным риском. Управление кредитным риском.
Тест	Какие признаки характеризуют экономическую категорию страховой защиты? а) наличие перераспределительных отношений; б) возвратность страховых платежей; в) распределение и перераспределение доходов и накоплений; г) замкнутая раскладка ущерба; д) солидарная ответственность страховщиков за ущерб.

5.2 КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Первая контрольная точка - в форме доклада (письменная).

Темы докладов: Темы докладов с презентацией

1. Экономическая категория страхования.
2. Понятие страхового фонда.
3. Теории формирования страхового фонда.
4. Организационные формы страхового фонда.

5. Функции страхования.
6. Классификация страхования.
7. Обязательное страхование.
8. Добровольное страхование.
9. Характеристика страхового рынка.
10. Структура страхового рынка.
11. Характеристика страховых компаний.
12. Виды страховых компаний.
13. Государственный страховой надзор и его содержание.
14. Функции государственного страхового надзора.
15. Лицензирование страховой деятельности в РФ.
16. Налогообложение страховой деятельности в РФ.
17. Актуарные расчеты, их сущность и особенности.
18. Задачи построения страховых тарифов.
19. Состав и структура тарифной ставки.
20. Расходы на ведение дела, их характеристика.
21. Показатели страховой статистики.
22. Виды страховых премий.
23. Риск, его понятие, характеристики и определение
24. Виды риска и их оценка.
25. Страхование имущества промышленных предприятий, учреждений и организаций.
26. Страхование имущества граждан.
27. Особенности противопожарного страхования.
28. Методы определения ущерба и страхового возмещения по страхованию имущества.
29. Правила и условия страхования грузов.
30. Груз, характеристика грузов.
- 31.

Методические рекомендации:

Обучающийся может подготовить не более пяти докладов с презентацией. Критерии оценки одного доклада с презентацией: 5 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно; 4 балла, если студент раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса; 3 балла, если студент обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты; 2 балла, если студент не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете.

Методические указания по написанию доклада с презентацией. Требования, предъявляемые к докладу с презентацией:

1. Объем доклад не должен превышать 5-8 страниц. Печать производится через 1,5 интервала, размер шрифта 14, с выравниванием по ширине. Левое поле листа 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 20 мм, нижнее 20 мм. Текст должен оформляться абзацами с отступом 1,25 см.
2. Эссе должно восприниматься как единое целое, идея должна быть ясной и понятной.
3. Необходимо писать коротко и ясно. Эссе не должно содержать ничего лишнего, должно включать только ту информацию, которая необходима для раскрытия вашей позиции, идеи.
4. Доклад должно иметь грамотное композиционное построение, быть логичным, четким по структуре.
5. Каждый абзац доклад должен содержать только одну основную мысль.
6. Доклад должен показывать, что его автор знает и осмысленно использует теоретические понятия, термины, обобщения, мировоззренческие идеи.
7. Доклад должен содержать убедительную аргументацию заявленной по проблеме позиции.

контрольная точка - в форме теста (письменная).

Тесты

Название темы дисциплины	Пример теста
Основы теории финансовых рисков. Соотношение риска и неопределенности	1. Важнейшей из функций предпринимательского риска является: а) аналитическая б) инновационная в) сберегательная. 2. Моделью поведения не склонного к риску инвестора может служить функция полезности в виде: а) участка параболы б) гиперболы в) горизонтального отрезка прямой 3. Венчурные фирмы специализируются на том, что: а) принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы б) выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке в) финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска 4. Регулятивная функция предпринимательского риска выступает в следующих формах: а) конструктивной и деструктивной б) спекулятивной и динамической в) нулевой и статической 5. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает: а) наличие риска б) полное исключение риска в) ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами 6. Адам Смит в работе «Исследование о природе и причинах богатства народов» отмечал, что достижение предпринимателем даже обычной нормы прибыли всегда связано: а) с риском б) с ответственностью государства по обязательствам предпринимателя в) с дефолтом по государственным обязательствам.
Классификация финансовых рисков	По классификации риски подразделяются на внешние и внутренние в зависимости от: сферы возникновения характера последствий вида деятельности Чистые риски (простые) – риски, в результате которых возможно получение: прибыли нулевого результата убытков или нулевого результата 3. Страховые риски относятся: а) к простым (статическим) рискам б) к спекулятивным (динамическим) рискам в) к событиям, реализованным в результате умысла страхователя 4. К факторам, определяющим внутренний риск предпринимательской структуры, относится: а) изменение налогового законодательства б) риск эмбарго в) неэффективный маркетинг. 5. Функция японского менеджера: а) бережливость б) доминирование в) оптимизация 6. Финансовый риск сопряжен с используемым предприятием: а) соотношением заемных и собственных средств б) вариантом систем оплаты труда в) вариантом амортизационной политики 7. Риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных предпринимательской структурой, относится: а) к кредитным рискам б) к коммерческим рискам в) к производственным рискам 8. Спекулянты на фьючерском рынке поддерживают ликвидность рынка и берут на себя: а) риски государственных органов в сфере проведения биржевых торгов

	б) ценовые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе ожиданий изменений цены базового актива в) страховые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе операций перестрахования 9. Какой принцип лежит в основе построения карты рисков, предложенный голландскими специалистами: а) отнесение активов к той или иной группе по степени ликвидности б) принцип светофора в) отнесение пассивов к той или иной группе по срочности
Количественная и качественная оценка рисков. Факторы риска	Что из перечисленного относится к качественной оценке: значение дисперсии определение области риска (деятельности) значение математического ожидания Что из перечисленного относится к количественной оценке: определение области допустимого риска дисперсия составление сигнальной карты рисков Компания взяла кредит в коммерческом банке. Ее финансовая устойчивость изменилась с нормальной на неустойчивую. Область риска компании будет: безрисковая риск допустимого значения критический риск 4. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется: а) существенными условиями договора имущественного страхования б) угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя в) высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска
Риски предприятий реального сектора экономики	Где находятся данные для оценки рисков по финансовой и операционной деятельности: отчет о движении денежных средств отчет о прибылях и убытках в) бухгалтерский баланс Долю постоянных затрат в полных затратах характеризует: коэффициент операционного леввериджа коэффициент финансового леввериджа коэффициент общего леввериджа Минимальное значение операционного леввериджа равно: единица меньше единицы больше нуля, но меньше единицы Коэффициент финансового леввериджа увеличивается с увеличением: заемного капитала добавочного капитала собственного капитала При увеличении финансового леввериджа риск неплатежеспособности компании при прочих равных условия: снизится вырастет не меняется Если компания не выпускает облигации, то для определения риска инвестор может использовать: кредитный рейтинг социальный рейтинг в) экологический рейтинг
Инвестиционные риски и их оценка	Коэффициент корреляции между доходностями двух ценных бумаг равен 0,83. Это говорит, что: связь очень сильная связь сильная связь слабая нет связи Наименее рискованный портфель – состоящий из: государственных ценных бумаг и корпоративных облигаций корпоративных облигаций акций венчурные компании

	При создании портфеля, инвестор включил в портфель государственные облигации. Доходность всего портфеля: снизится увеличится не изменится Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется: дюрация диверсификация повышение уровня финансового левериджа Наибольший уровень риска имеет акция, бета-коэффициент которой составляет: 1,5 0,2 в) 1,3
Методы управления рисками. Организация эффективной системы риск-менеджмента	1. Управление рисками облигаций на основе дюрации Ф.Маколея относится к методу: а) уклонения б) компенсации в) диверсификации 2. Хеджирование с помощью форвардных контрактов используется для управления: а) валютным и процентным рисками б) страховым риском в отрасли страхования ответственности в) систематическим риском 3. Хеджирование рисков долговых финансовых инструментов базируется на: а) выравнивании дюрации активов и обязательств б) сокращении уровня систематического риска в) государственных гарантиях по всем имущественным обязательствам предпринимателя 4. Управление ценовым риском долговых финансовых инструментов относится к методу: а) диверсификации б) локализации в) компенсации 5. Хеджирование активов и обязательств предпринимательской структуры относится к методу управления рисками: а) компенсации б) диверсификации в) локализации 6. Венчурное предпринимательство является реализацией функции предпринимательского риска, которая называется: а) инновационной б) аналитической в) сберегательной

Инструкция по выполнению. Выбрать один правильный ответ

Критерии оценивания: • 5 баллов выставляется, если обучающийся ответил правильно на 100-85% заданий теста; • 4 балла выставляется, если обучающийся ответил на 84-69 % заданий; • 3 балла выставляется, если обучающийся ответил на 68-50% заданий; 2 балла выставляется, если обучающийся ответил менее, чем на 50 % заданий.

Контрольная точка в форме диспута (устная).

Ситуации для анализа

Название темы дисциплины	Пример ситуаций для анализа
Основы теории финансовых рисков. Соотношение риска и неопределенности	Проанализируйте финансовые инструменты по данным о ежемесячных котировках акций (выбирается 15 эмитентов) на ММВБ, оцените риски конкретных акций, сделайте и обоснуйте выбор финансовых инструментов с точки зрения соотношения риск-доходность, предложите варианты использования конкретных акций в системе управления финансовыми рисками.

Классификация финансовых рисков	Чтение таблиц котировок облигаций, построения графиков доходностей облигаций.
Количественная и качественная оценка рисков. Факторы риска	Оцените возможность включения в портфель производных финансовых инструментов; определите стоимость производного финансового инструмента, чтобы было целесообразно его покупать для эффективного управления финансовыми рисками.
Риски предприятий реального сектора экономики	Оцените возможности применения модели Блэка-Шоулза для оценки стоимости опционов.
Инвестиционные риски и их оценка	Выберите наилучшее соотношение между риском и ожидаемым уровнем доходности инвестиций с целью составления портфеля, в котором активы и обязательства сочетались бы с этой точки зрения оптимальным образом.
Методы управления рисками. Организация эффективной системы риск-менеджмента	Постройте портфель финансовых инструментов; проведите иммунизацию сформированного портфеля. Построение рэнкингов российских кредитных организаций (банков) на основе итоговых данных бухгалтерской отчетности, последующее их сравнение с готовыми рэнкингами, построенными рейтинговыми агентствами, на основе собственных методик, с использованием накопленной количественной и качественной информации.

Критерии оценивания:

Представление точки зрения. Оценивается чёткость речи, использование заметок, убедительность предложений, а также владение собой: непринуждённость, установление зрительного контакта с аудиторией, уважительное отношение к оппонентам.

Стратегия выступления. Оценивается организация речи и риторика: тщательность и целенаправленность аргументации, использование времени, убедительные формулировки.

Содержание. Оценивается качество доказательств и эффективность опровержений. Например, логическая и фактическая обоснованность аргументов, защита от контраргументов.

Командная работа. Оценивается сплочённость команды, их поведение: хорошая ли работа вместе, проявление уважения к оппонентам.

Обмен мнениями. Оценивается, предлагали ли участники конструктивные советы оппонентам, с какой вежливостью они делились отзывами.

Глубина поставленных и рассмотренных вопросов. Также важно оценить, насколько верными были ответы и качество этих ответов.

Активность и глубина подготовки отдельных подгрупп, участников и занятия в целом.

Контрольная точка в форме коллоквиума (устная).

Вопросы для коллоквиума

Тема 1. Сущность, функции и классификация страхования. Виды страхования

Код индикатора достижения компетенций: **Вопросы открытого типа:**

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Экономическая категория страхования.

Ключ (основные тезисы ответа): Страхование как экономическая категория — это система денежных отношений, связанных с формированием и использованием целевых фондов для возмещения ущерба при наступлении рисков событий. Основные признаки включают вероятностный характер наступления страхового случая, материальный ущерб как результат и необходимость его возмещения.

Вопрос 2. Понятие страхового фонда.

Ключ (основные тезисы ответа): Страховой фонд — это резерв денежных и натуральных средств, создаваемый для защиты от рисков и покрытия ущерба. Он формируется за счет взносов страхователей (в случае коммерческого страхования) или государственных средств (в случае государственного страхования) и используется для возмещения убытков при наступлении страхового случая. Фонды могут быть централизованными (например, государственные) или децентрализованными (самострахование).

Вопрос 3. Теории формирования страхового фонда.

Ключ (основные тезисы ответа):

Теории формирования страхового фонда основаны на распределении убытков между множеством участников и их создании. Существуют три основные формы формирования:

- Государственные страховые фонды: создаются государством для обеспечения социального страхования.
- Фонды самострахования: формируются самими хозяйствующими субъектами из собственных денежных и натуральных запасов.

- Фонды страховых организаций: создаются страховщиками за счет взносов страхователей

Вопрос 4. Организационные формы страхового фонда.

Ключ (основные тезисы ответа):

Организационные формы страхового фонда включают централизованные (государственные) фонды, децентрализованные фонды самострахования и фонды, формируемые страховыми организациями. Государственные фонды создаются за счет бюджетных средств, самострахование — это децентрализованный фонд, формируемый отдельным лицом или хозяйствующим субъектом, а страховые фонды страховых организаций формируются за счет взносов страхователей.

Вопрос 5. Функции страхования.

Ключ (основные тезисы ответа):

Основными функциями страхования являются рисковая (защита от рисков), предупредительная (снижение вероятности и последствий рисков), сберегательная (накопление средств) и контрольная (целевое формирование и использование страхового фонда). Также существуют общерыночные функции, такие как инвестиционная, социальная, посредническая.

Тема 2. Финансовая устойчивость и платежеспособность страховщика, показатели их оценки

Вопросы открытого типа:

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Классификация страхования.

Ключ (основные тезисы ответа):

Классификация страхования включает разделение на обязательное и добровольное, а также по отраслевому признаку, к которому относятся личное, имущественное, страхование ответственности и страхование предпринимательских рисков. Кроме того, классификация может проводиться по объекту страхования (однородные или неоднородные) или по сроку действия (краткосрочные, годовые, долгосрочные)

Вопрос 2. Обязательное страхование.

Ключ (основные тезисы ответа):

Обязательное страхование — это форма страхования, при которой заключение договора является обязанностью определенных лиц или организаций в силу закона. Оно защищает как интересы отдельных граждан, так и общества в целом, а его условия (страховые суммы, тарифы, объекты) устанавливаются государством. К основным видам относятся обязательное медицинское страхование (ОМС), страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО), а также социальное и пенсионное страхование

Вопрос 3. Добровольное страхование.

Ключ (основные тезисы ответа):

Добровольное страхование — это страхование, основанное на личном желании человека или организации заключить договор со страховой компанией. В отличие от обязательного, оно осуществляется по инициативе страхователя, который может самостоятельно выбирать условия, страховую компанию и тип защиты. Примеры включают добровольное медицинское страхование (ДМС), страхование жизни, имущества или ответственности

Вопрос 4. Характеристика страхового рынка.

Ключ (основные тезисы ответа):

Страховой рынок — это часть финансовой системы, где происходит купля-продажа страховых услуг, характеризующаяся как самостоятельный рынок с равноправными участниками. К его ключевым особенностям относятся: значительный временной разрыв между получением взносов и выплатами, что создает инвестиционные возможности; обязательное государственное регулирование в виде лицензирования и финансового контроля; существование различных сегментов (страхование жизни, автострахование и т.д.) и их динамичный рост

Вопрос 5. Структура страхового рынка.

Ключ (основные тезисы ответа):

Структура страхового рынка включает участников (страховщиков, страхователей, посредников, государственных регуляторов), продукты (страховые услуги) и инфраструктуру (объединения, оценщики рисков). Рынок также делится по отраслевому признаку (личное и имущественное страхование) и по географическому положению (национальный, региональный, международный).

Тема 3. Организация системы риск-менеджмента на предприятии

Вопросы открытого типа:

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Характеристика страховых компаний.

Ключ (основные тезисы ответа):

Страховые компании характеризуются своей ролью в формировании страховых фондов для защиты

имущественных интересов, наличием разрыва между поступлением премий и выплатами, а также ориентацией на конкретные виды страхования (жизни, общие, смешанные). Для оценки их надежности важны финансовая устойчивость, наличие лицензии, отзывы клиентов и членство в профессиональных объединениях

Вопрос 2. Виды страховых компаний.

Ключ (основные тезисы ответа):

Страховые компании можно классифицировать по типу предоставляемого страхования (жизнь, имущество, ответственность), их специализации (смешанные или универсальные), а также по организации страховых фондов (государственные, самострахования или формируемые страховщиком).

Вопрос 3. Государственный страховой надзор и его содержание.

Ключ (основные тезисы ответа):

Государственный страховой надзор — это контроль за деятельностью страховых организаций, осуществляемый уполномоченным государственным органом, в России эту функцию выполняет Банк России. Его содержание включает: лицензирование страховой деятельности, контроль за соблюдением законодательства, проверку финансовой устойчивости страховщиков, выдачу предписаний и применение санкций за нарушения, а также ведение реестров участников рынка. Главная цель — защита прав и интересов страхователей и обеспечение стабильности страхового рынка.

Вопрос 4. Функции государственного страхового надзора.

Ключ (основные тезисы ответа):

Функции государственного страхового надзора включают: лицензирование страховой деятельности, контроль за соблюдением законодательства, обеспечение финансовой устойчивости страховщиков, а также регулирование и разработка нормативных документов. Надзор направлен на защиту прав страхователей и эффективное развитие страхового рынка в целом.

Вопрос 5. Лицензирование страховой деятельности в РФ.

Ключ (основные тезисы ответа):

Лицензирование страховой деятельности в РФ — это процесс получения разрешения от уполномоченного органа (Банка России) на осуществление страховой, перестраховочной, взаимной или посреднической деятельности. Этот процесс необходим для защиты интересов клиентов, страховщиков и государства, а также для осуществления государственного регулирования и контроля. Для получения лицензии необходимо подать пакет документов, подтверждающих соответствие требованиям закона, включая учредительные документы, сведения о руководстве и финансовые расчеты

Тема 4. Хеджирование, лимитирование, диверсификация и избежание риска Методы управления рисками хозяйствующего субъекта

Вопросы открытого типа:

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Налогообложение страховой деятельности в РФ.

Ключ (основные тезисы ответа):

Налогообложение страховой деятельности в РФ включает налог на прибыль для страховых компаний, НДФЛ для физических лиц, а также отсутствие НДС на страховые взносы. Страховые компании платят налог на прибыль по ставке 25% на доходы от страховой деятельности, а доходы от иной деятельности облагаются по общим правилам. Страховые выплаты по обязательным и основным видам добровольного страхования, как правило, не облагаются НДФЛ, но есть исключения.

Вопрос 2. Актуарные расчеты, их сущность и особенности.

Ключ (основные тезисы ответа):

Актуарные расчеты — это система методов математической статистики для определения страховых тарифов на основе оценки рисков и вероятности наступления страховых случаев. Их сущность заключается в математическом моделировании будущих финансовых обязательств и событий, что позволяет страховщику установить адекватную страховую премию и сформировать резервы. Основные особенности включают работу с вероятностными событиями, использование закона больших чисел, необходимость формирования специальных резервов и соблюдение принципа эквивалентности между взносами и страховым обеспечением

Вопрос 3. Задачи построения страховых тарифов.

Ключ (основные тезисы ответа):

Основные задачи построения страховых тарифов — обеспечить финансовую устойчивость страховщика, а именно его самоокупаемость и рентабельность, и в то же время гарантировать клиентам справедливое и доступное страхование. Ключевые задачи также включают формирование эффективного страхового фонда для покрытия убытков, а также поддержание стабильности тарифов на разумном уровне, что позволяет страхователям чувствовать себя защищенными и планировать свои расходы.

Вопрос 4. Состав и структура тарифной ставки.

Ключ (основные тезисы ответа):

Тарифная ставка состоит из базовой ставки и надбавок (например, за квалификацию или условия труда), которые могут индексироваться для поддержания покупательной способности. Её структура включает как элементы, связанные непосредственно с оплатой труда (например, тарифная сетка), так и элементы, которые могут входить в страховые тарифы (нетто-ставка и нагрузка).

Вопрос 20. Расходы на ведение дела, их характеристика.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Расходы на ведение дела (РВД) — это затраты, связанные с административно-управленческой деятельностью компании, включая расходы на приобретение и оформление договоров, а также управленческие и маркетинговые издержки. В страховании РВД являются частью тарифа и влияют на стоимость полиса, а в бухгалтерском учёте они делятся на расходы по обычным видам деятельности (производство, продажа) и прочие расходы.

Тема 5. Управление рисками, связанными с вложением капитала**Вопросы открытого типа:**

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Показатели страховой статистики.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Показатели страховой статистики включают в себя финансовые показатели, такие как убыточность и нетто-ставка, а также количественные метрики, например, количество заключенных договоров и средняя страховая сумма. Они используются для оценки эффективности страховщиков, анализа рисков и прогнозирования развития страхового рынка.

Вопрос 2. Виды страховых премий.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Страховые премии можно классифицировать по способу уплаты (единовременная или периодическая) и по их составу (нетто-премия, брутто-премия). Периодические премии, в свою очередь, могут быть ежегодными, ежеквартальными, ежемесячными и т.д. Состав премии определяет её назначение: например, брутто-премия включает в себя как рисковую составляющую, так и расходы страховщика.

Вопрос 3. Риск, его понятие, характеристики и определение**Ключ (основные тезисы ответа):**

Риск — это вероятность возникновения неблагоприятного события, которое может привести к ущербу или потерям, при наличии неопределенности исхода. Ключевые характеристики риска — это вероятность (частота наступления события) и последствия (степень тяжести ущерба), которые могут быть как негативными, так и позитивными.

Вопрос 4. Виды риска и их оценка.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Виды рисков включают чистые (только негативные последствия), спекулятивные (как позитивные, так и негативные) и по сфере возникновения (производственные, коммерческие, финансовые). Оценка рисков проводится с помощью количественных (статистический, метод VaR) и качественных (экспертный, метод аналогий) методов для определения вероятности и последствий, а также разработки стратегий управления.

Вопрос 5. Страхование имущества промышленных предприятий, учреждений и организаций.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Страхование имущества промышленных предприятий, учреждений и организаций защищает активы компании от утраты или повреждения в результате страховых случаев, таких как пожары, стихийные бедствия, кражи и другие риски. Оно может охватывать широкий спектр объектов, включая здания, оборудование, сырье, продукцию, а также включать страхование грузов, транспортных средств и потерю прибыли из-за перерыва в хозяйственной деятельности.

Тема 6. Управление рисками, связанными с покупательной способностью денег**Вопросы открытого типа:**

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Страхование имущества граждан.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Страхование имущества граждан — это финансовая защита от ущерба, причиненного в результате непредвиденных событий, таких как пожар, стихийное бедствие или кража. Страхование распространяется как на движимое (автомобиль, мебель), так и на недвижимое (квартира, дом) имущество, а также другие активы, включая домашние животные, ценности и банковские вклады. Полис гарантирует возмещение ущерба согласно условиям договора, который определяет покрываемые риски и сумму компенсации.

Вопрос 2. Особенности противопожарного страхования.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Особенности противопожарного страхования заключаются в защите имущества от рисков, связанных с огнем, и включают в себя комплексный подход к возмещению ущерба. Основные моменты: объект страхования — имущество на правах собственности или аренды; покрываемые риски — пожар, удар молнии, взрыв, падение летательных аппаратов; возмещение ущерба — не только от самого пожара, но и от действий по его тушению и спасению имущества. Также важно обратить внимание на условия договора, включая срок его действия, порядок получения выплат и правильное оформление документации.

Вопрос 3. Методы определения ущерба и страхового возмещения по страхованию имущества.**Ключ (основные тезисы ответа):**

Методы определения ущерба и страхового возмещения по страхованию имущества включают оценку фактических потерь, основанную на рыночных ценах, или восстановительной стоимости, а также применение систем

расчёта, таких как пропорциональная ответственность, первый риск, или предельная ответственность. В основе лежит стандартная процедура: установление страхового случая, определение причины ущерба и оценка стоимости восстановительного ремонта

Вопрос 4. Правила и условия страхования грузов.

Ключ (основные тезисы ответа):

Правила и условия страхования грузов включают описание объекта страхования (груз), страховых случаев (рисков, таких как аварии, стихийные бедствия, кражи), страховой суммы (не более стоимости груза), страховой премии (платы за страхование) и срока действия договора. Для оформления полиса требуется подтверждение стоимости груза (например, инвойс) и заполнение необходимых документов. Условия могут быть расширены для покрытия других расходов, таких как транспортные или ожидаемая прибыль.

Вопрос 5. Особенности перевозки и страхования различных видов груза.

Ключ (основные тезисы ответа):

Особенности перевозки и страхования разных видов грузов зависят от их характеристик, маршрута и способа транспортировки. Грузы требуют разных условий перевозки (температурный режим, влажность), а страхование выбирается в зависимости от нужной степени защиты: полное, частичное или с франшизой. Для правильного выбора страховки необходимо учитывать тип груза, маршрут и условия транспортировки.

Тема 7. Управление рисками, связанными с организацией текущей деятельности на предприятии

Вопросы открытого типа:

Инструкция выполнения:

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Вопрос 1. Классификация рисков предприятия по основным признакам.

Ключ (основные тезисы ответа):

Классификация рисков предприятия по основным признакам включает деление по характеру последствий (чистые и спекулятивные), сфере возникновения (производственные, коммерческие, финансовые), источнику возникновения (внутренние и внешние), времени возникновения (текущие, перспективные) и роду опасности (природные, техногенные)

Вопрос 2. Страхование контейнеров.

Ключ (основные тезисы ответа):

Объектом страхования являются контейнеры — стандартизированная многооборотная тара, предназначенная для перевозки грузов автомобильным, железнодорожным и морским транспортом и приспособленная для механизированной перегрузки с одного транспортного средства на другое. Транспортировка грузов в контейнерах, благодаря высокой эффективности, получила широкое распространение как во внешнеторговых, так и во внутренних перевозках.

Вопрос 3. Виды предпринимательских рисков. Страхование убытков по сделкам продажи товаров, работ, услуг, иного имущества предпринимателя.

Ключ (основные тезисы ответа):

Виды предпринимательских рисков можно классифицировать по различным признакам, например, по источнику (внешние и внутренние), по последствиям (допустимые, критические, катастрофические) или по характеру (чистые и спекулятивные). Внутренние риски связаны с деятельностью самого предприятия, а внешние — с внешней средой (экономика, законодательство, природные явления)

Вопрос 4. Базовые принципы управления рисками.

Ключ (основные тезисы ответа):

Базовые принципы управления рисками включают системность (управление всеми сферами), комплексность (учет взаимосвязей рисков), непрерывность (постоянный мониторинг) и аналитический подход (выявление, оценка и ранжирование рисков). Также важны такие аспекты, как целеполагание (соответствие целей выделенным ресурсам) и приоритет безопасности (особенно жизни и здоровья человека).

Вопрос 5. Понятие и характеристики риска.

Ключ (основные тезисы ответа):

Риск — это вероятность наступления негативного события, которое может привести к ущербу или убыткам, или, в более широком смысле, неопределенность, связанная с возможностью как неблагоприятного, так и положительного исхода. Характеристики риска включают: неопределенность, ущерб, наличие субъективной оценки (анализа) и значимость для субъекта. Он характеризуется вероятностью наступления события и его последствиями, а также может измеряться количественно

Методические рекомендации:

Обучающийся может подготовить не более двух ответов на вопросы к коллоквиуму. Критерии оценивания одного ответа: 5 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно; 4 балла, если студент раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса; 3 балла, если студент обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты; 2 балла, если студент не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете

Контрольная точка - в форме заданий (письменная).

Перечень тем практических занятий представлен в нижеприведенной таблице.

Название темы учебной дисциплины	Перечень тем практических занятий
Основы теории финансовых рисков. Соотношение риска и неопределенности	Тренинг «Риск и неопределенность: анализ и соотношение»
Классификация финансовых рисков	Анализ кейсов
Количественная и качественная оценка рисков. Факторы риска	Анализ кейсов
Риски предприятий реального сектора экономики	Анализ ситуации «Оценка операционного и финансового риска»
Инвестиционные риски и их оценка	Деловая игра «Инвестиционные стратегии и разработка мер по снижению рисков инвестирования»
Методы управления рисками. Организация эффективной системы риск-менеджмента	Деловая игра «Разработка мер снижения рисков для конкретного предприятия (по выбору слушателей)» Организационно-поисковая игра «Разработка систем риск-менеджмента на конкретном предприятии»

ПКЗ – практическое контрольное задание 1

Студентам необходимо самостоятельно выбрать для себя конкретную неповторяющуюся сферу деятельности, например, такие, как: банк; страховая компания; торговое предприятие; маркетплейс; фабрика, завод; салон красоты; авторемонтная мастерская; аптека и т.д.

По выбранной сфере деятельности студенты определяют 10 основных и характерных рисков (у каждой сферы деятельности есть общие и специфические риски) и заполняют таблицу, определяя источники рисков, факторы, которые влияют на вероятность наступления того или иного неблагоприятного события, проводят оценку значимости того или иного фактора риска по качественной шкале от 1 (наиболее существенный риск) до 10, а также по каждому риску предлагают способ нейтрализации негативного влияния на основную деятельность предприятия.

Инструкция выполнения:

Заполните таблицу и запишите развернутый обоснованный вывод.

Ключ (пример заполненной таблицы и вывод):

№	Наименование и характеристика риска	Источники риска	Факторы риска	Оценка значимости факторов	Способы нейтрализации риска
1.	Кредитный риск – риск возникновения у банка потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых и иных имущественных обязательств перед банком в соответствии с условиями договора или законодательством	Неплатежеспособность заёмщиков	Экономическая нестабильность	2 (наиболее существенный риск для банка. Невыполнение заемщиками обязательств может привести к значительным потерям)	- Распределение банковских активов между различными категориями заёмщиков, их предоставление на разных условиях и на разные сроки; - Установление количественного ограничения на кредитные операции; - Формирование запасов (фондов) денежных средств, которые не используются в повседневном обороте банка до того момента, как возникнут убытки, связанные с кредитованием физических и юридических лиц
2.	Рыночный риск – риск возникновения у банка потерь (убытков), неполучения запланированных доходов от изменения стоимости балансовых и внебалансовых позиций, относящихся к торговому портфелю, а также	Изменение цен на рынке финансовых инструментов	Волатильность (изменчивость цен)	3 (высокая волатильность финансовых рынков может негативно	- Диверсификация инвестиционного портфеля; - Установление лимита, то есть предельных сумм расходов по различным банковским операциям

	позиций, номинированных в иностранной валюте, и товаров вследствие изменения рыночных цен на финансовые инструменты и товары, вызванного изменениями курсов иностранных валют, рыночных процентных ставок и другими факторами			повлиять на стоимость активов банка и его доходность)	
3.	Операционный риск – риск возникновения у банка потерь (убытков) и (или) дополнительных затрат в результате несоответствия установленных банком порядков и процедур совершения банковских операций и других сделок законодательству или их нарушения сотрудниками банка, некомпетентности или ошибок сотрудников банка, несоответствия или отказа используемых банком систем, в том числе информационных, а также в результате действия внешних факторов	Ошибки в процессе управления	Низкая квалификация сотрудников	4 (Возможно возникновение убытков из-за недостатков в процессах, системах или человеческого факторе)	- Обучение и стандартизация процессов; - Развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации. Например, использование шаблонов операций и документов с предварительно заполненными параметрами, формализованное описание условий типовых договоров и банковских продуктов
4.	Ликвидный риск – вероятность возникновения у банка потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме	Недостаток средств для выполнения обязательств	Высокий отток вкладов	5 (может привести к необратимым потерям и краху. Это риск потерять платёжеспособность и не иметь возможность и выполнить свои обязательства перед контрагентом)	- Создание резервов ликвидности; - Соблюдение равновесия между ликвидными активами и депозитами «до востребования», а также между краткосрочными и долгосрочными активами и обязательствами
5.	Репутационный риск – риск возникновения у банка убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Банка, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом. Репутация банка – это общественная оценка его достоинств и недостатков, которая складывается под влиянием самых разных факторов	Негативные отзывы клиентов	Качество обслуживания	6 (уничтожение имиджа банка может снизить клиентскую базу и прибыль)	- Внедрение системы обратной связи; - Создание внутренней нормативной базы для исключения конфликта интересов между работниками банка и клиентами, контрагентами, между работниками кредитной организации и самим банком
6.	Кибер-риск – риск возникновения у банка потерь (убытков) и (или) дополнительных затрат вследствие противоправных действий сторонних лиц в отношении компьютерных и информационных систем или сетей, систем связи, информационных ресурсов и потоков банка, совершаемых посредством информационных и	Атаки на информационные системы	Устаревшие технологии	5 (с увеличением цифровых технологий, угроза кибератак возрастает)	- Проведение регулярных аудитов безопасности; - Выбор оптимальных автоматизированных решений в области кибербезопасности; - Страхование кибер-рисков - полис страховой защиты, покрывающий ущерб от кибер-рисков, позволяет

	телекоммуникационных технологий				возместить финансовые и репутационные издержки банка в случае реализации кибер-рисков
7.	Процентный риск – опасность потерь для банков в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам	Изменение процентных ставок	Политика центрального банка	4 (изменения процентных ставок влияют на прибыльность)	- Использование свопов для защиты; - Управление процентной маржей - банк постоянно исследует изменения процентных ставок в банковском сегменте и в экономике в целом
8.	Регуляторный риск – риск возникновения у банка убытков в результате несоблюдения им законодательства РФ, внутренних документов банка, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для банка), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов	Изменение законодательства	Непредсказуемость регуляторов	6 (изменения законодательства могут повлиять на операционную деятельность)	- Мониторинг и адаптация к изменениям; - Разработать комплаенс-систему, которая сможет обеспечить соответствие организации требованиям регуляторной среды и достижения своих целей
9.	Страновой риск – риск возникновения у банка убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства	Политическая нестабильность в стране	Глобальные конфликты	7 (политическая и экономическая нестабильность в странах может повлиять на операции)	- Оценка страновых рисков при вложениях; - С целью компенсации возможных потерь банк формирует собственные средства (капитал), а также обязательные резервы на возможные потери по ссудам и прочим активам; - Установление страновых лимитов - предельный объем размещения кредитов на рынке той или иной страны с учетом фактора риска
10.	Концентрационный риск – риск для банка, возникающий в результате концентрации его кредитного портфеля на отдельном контрагенте, определенном секторе экономики или определенной стране. Данный риск возникает из-за недиверсифицированности его портфеля, что влечет за собой коррелированность доходностей соответствующих активов	Высокая зависимость от определенных клиентов	Ограниченная клиентская база	5 (зависимость от одного контрагента или сектора может быть опасной)	- Расширение клиентской базы и секторальной диверсификации; - Проведение операций (сделок), направленных на передачу части риска концентрации третьей стороне; - Углубленный анализ кредитоспособности контрагентов, в отношении операций (сделок), с которыми выявлен повышенный риск концентрации

ВЫВОД: Банки сталкиваются с различными рисками, и их управление критически важно для стабильности и прибыльности. Наиболее существенные риски включают кредитный и рыночный, требующие строгого контроля и анализа. Необходимо внедрять проактивные меры для минимизации влияния этих рисков, что поможет сохранить доверие клиентов и соответствовать требованиям регуляторов.

ПИЗ – профессионально-исследовательское задание 3.

Инструкция выполнения:

Студентам необходимо составить и заполнить таблицу «Характеристика основных принципов страховой деятельности». В таблице уже указаны наименования принципов. Студенты заполняют только столбец «Характеристика основных принципов страховой деятельности»:

Ключ (заполненная таблица с правильной характеристикой основных принципов страховой

деятельности)

№	Наименование принципа	Характеристика основных принципов страховой деятельности
1	Передача (трансфер) риска	Способ управления риском, предусматривающий передачу чистого риска на основе договора от одной стороны другой. Например, заключение договора страхования, в соответствии с которым определенный риск передается от страхователя страховщику. Перенесение всего или части риска на другое лицо (сторону). Один из четырех способов управления риском, Страхование представляет собой наиболее широко используемый способ передачи риска, кроме таких способов, как соглашение об удержании и передача ответственности за возмещение ущерба, а также передача риска без страхования. Пример: Человек покупает страховой полис на автомобиль. В случае аварии или кражи автомобиля, финансовый риск, связанный с потерей или повреждением транспортного средства, передается страховой компании. Вместо того чтобы нести весь риск самостоятельно, владелец автомобиля платит страховой взнос, и в случае наступления страхового события страховая компания берет на себя ответственность за убытки.
2	Объединение экономического риска	Каждый из участников страхования свою ответственность по несению отдельного риска передает в страховой пул — страховщику, на уровне которого эти индивидуальные риски объединяются. Пример: Группа фермеров решает застраховать свои урожаи от неблагоприятных погодных условий. Каждый фермер вносит небольшую сумму в общий фонд. Если у одного из фермеров урожай пострадает от града, средства из общего фонда используются для компенсации его убытков. Объединение рисков позволяет снизить вероятность значительных финансовых потерь для каждого отдельного фермера.
3	Солидарность раскладки ущерба	Все участники страхования вносят страховые взносы, и за счет определенной части этих взносов формируются страховые фонды страховой организации. Средства этих фондов используются на покрытие ущерба и потерь, возникающих при наступлении страховых случаев. Каждый участник страхования платит относительно небольшой страховой взнос, но теряет его, если ничего не произошло. Однако если страховой случай все же произойдет, он получает большее финансовое возмещение — в несколько раз больше по размеру, чем уплаченный им страховой взнос. Солидарность проявляется в том, что страховая выплата отдельному участнику при наступлении страхового случая складывается из страховых взносов всех участников страхования независимо от того, произошел с каждым из них страховой случай или нет. Пример: Страховая компания собирает взносы от большого числа клиентов, которые страхуют свои дома от пожара. В случае, если у одного из клиентов происходит пожар, и он теряет имущество, расходы на возмещение ущерба покрываются из общего пула средств, собранного от всех клиентов. Таким образом, убытки одного человека распределяются между многими, что делает систему более устойчивой.
4	Финансовая эквивалентность	Его соблюдение означает, что все денежные средства, которые за определенный период собраны со всех участников страхования и предназначены для возмещения ущерба, должны быть возвращены в виде страховых выплат за такой же период. Пример: Страхователь платит ежегодный взнос в размере 10 000 рублей за полис страхования жизни. В случае его смерти страховая компания выплачивает 1 000 000 рублей его наследникам. Здесь существует финансовая эквивалентность: сумма, которую клиент платит в виде взносов, значительно меньше суммы, которую он получит в случае наступления страхового события. Это позволяет клиенту защитить свои финансовые интересы и обеспечить своих близких.

Практическое задание 4

Инструкция выполнения:

Студенты делятся на 6 подгрупп:

2 подгруппы - страховщики, 1 подгруппа - страховой брокер (юрлица), 1 подгруппа - страховые агенты (физлица), 1 подгруппа - страхователь (юрлица), 1 подгруппа - страхователи (физлица).

Практическое задание: страховщики разрабатывают страховой продукт (вид страхования, брендовка) и предлагают его на рынке, разрабатывают стратегию продвижения через СМИ, рекламу, страховых брокеров и агентов, а также на прямую страхователям. Страховые брокеры и агенты предлагают свои дополнительные услуги страхователям, убеждают их оформить полисы через них. Страхователи выбирают наиболее подходящие для них страховые продукты, а также наиболее выгодные условия страхования.

Задача страховщиков привлечь страховые премии, окупить свои затраты, спланировать страховые выплаты, проверить заявления страхователей, принять решение о выплате страхового возмещения. Если правила страхования нарушены или обнаружены признаки страхового мошенничества, отказать в выплате.

Задача страховых агентов и брокеров, продать полисы страховщиков, получить комиссионное вознаграждение и окупить свои затраты, консультировать страхователей, предлагать свои дополнительные условия, например, скидки

за счет комиссионного вознаграждения, программу сопровождения при страховом случае.

Задача страхователей выбрать наиболее подходящий вариант страхования по цене и условиям, подать заявление на страховую выплату, получить возмещение.

По итогам практического занятия студенты составляют отчет и презентацию.

Ключ (заполненный отчет по итогам деловой игры)

Объект страхования:

Коттедж, расположенный в Ленинградской области, предназначенный для сдачи в аренду посуточно.

Цели работы:

1. Подобрать подходящего страховщика для страхования недвижимости.
2. Оценить условия страхования с учетом специфики аренды.
3. Определить наиболее выгодный вариант по цене и условиям.
4. Подать заявление на страховую выплату в случае наступления страхового события и получить возмещение.

1. Подбор страховщика

Для страхования коттеджа были рассмотрены предложения нескольких страховых компаний. Основное внимание уделялось следующим критериям:

- Условия страхового покрытия;
- Стоимость полиса;
- Репутация страховой компании;
- Отзывы клиентов;
- Наличие поддержки по вопросам страхования аренды.

2. Услуги страхового агента

Для оптимизации процесса выбора страховщика были привлечены услуги страхового агента. Агент помог в следующем:

- Провел анализ рынка страхования недвижимости в регионе;
- Предложил варианты страховых компаний с хорошими условиями для аренды недвижимости;
- Объяснил особенности страхования, относящиеся к сдаче в аренду.

3. Оценка предложений

После тщательного анализа предложений следующих страховых компаний:

- Компания А
- Компания Б
- Компания В

Мы пришли к следующим выводам:

- Компания А предложила самый низкий тариф, но условия покрытия не включали защиту от некоторых видов рисков, связанных с арендной деятельностью.
- Компания Б имела наиболее полное покрытие рисков, включая убытки от арендаторов и ответственность перед третьими лицами, но стоимость полиса была на 20% выше, чем у конкурентов.
- Компания В предложила сбалансированный вариант по цене и условиям, включающий широкий спектр покрытия и оптимальную стоимость.

Рекомендуемым вариантом является полис от Компании В, который обеспечит надежную защиту с учетом специфики аренды.

4. Процесс подачи заявления на страховую выплату

В случае страхового события (например, повреждение недвижимости) алгоритм действий будет следующим:

- Сбор необходимых документов (акты о повреждениях, фотографии, договор аренды и др.);
- Подача заявления на страховую выплату в выбранную страховую компанию;
- Взаимодействие со страховым представителем для оперативного получения консультаций и решения вопросов по выплате.

5. Получение возмещения

Представление всех необходимых документов в страховую компанию, а также соблюдение всех процедур, предусмотренных договором, позволит оперативно получить возмещение в случае наступления страхового события.

Клиент (физическое лицо)

Предмет страхования – ценный багаж при перелете

Предложения:

- БрокерРокер и ГарантСтрах: страховая премия 20% от стоимости, в случае наступления страхового случая компания выплачивает полную стоимость вазы.
- Железный Конь: страховая премия 5% от страховой суммы, в случае наступления страхового случая сумма выплаты будет зависеть от страхового случая (за кражу 95% от стоимости вазы - 14250\$)

Что в итоге застраховали: ценный багаж (ваза)

Сколько заплатила за страховку: 293 460 руб.

Сколько получу при наступлении страховых случаев: полную стоимость оцененного багажа – 15 000\$ (1 469 400 руб. при курсе на 11.11.2024)

Риски и страховые случаи: потеря или порча багажа

У кого застраховали: в страховой компании ГарантСтрах через брокерскую компанию БрокерРокер,

поскольку компания показала себя как более надежным страховщиком, а также достаточно быстро и точно были определены все условия для моего случая.

Предложение от страховой компании (через брокера):

- страхование Грузовых Автомобилей
- страхование оборудования
- страхование складских помещений
- страхование жизни и здоровья сотрудников работающих на предприятии (100 человек)

* Дополнительные «бонусы» от страховой компании:

- Страхование груза во время транспортировки на расстояния до 2000км
- Страхование жизни и здоровья Административного персонала

Страховые случаи:

- причинение смерти/вреда здоровью во время работы
- страховка от пожара/затопления/кражи складов и продукции, а также оборудования
- страховка от угона и порчи грузовых автомобилей

Расчет:

-Количество машин: 40

За машину 7118

Страховая премия 284 720

-Оборудование на сумму 25 млн. (Страховая премия будет 10% (2 500 000 руб.);

-Страхование складских помещений и товаров на сумму 30 000 000 руб. (Страховая премия 6 000 000 руб.)

-Страхование жизни и здоровья (100 чел.) (Страховая сумма 179 000 (Страховая премия 358 000 руб.)

Итого: 284720+2500000+6000000+358000 = 9142720

Комиссия страховому агенту и брокеру (24%): 2194252,8 (по 1097126,4 каждому).

Прибыль страховой компании (76%): 6948467,2

2. Физлица

Расчет:

Юлия (Ваза):

Предложение от страховой компании (через брокера):

Страховые случаи:

- потеря багажа;
- порча багажа;

При наступлении страхового случая стоимость вазы выплачивается полностью.

Бонус от Страховой компании – надежная упаковка вазы перед перевозкой для обеспечения сохранности имущества.

2.1 Стоимость вазы 15 000 долл. 293 400 (сумма страховой премии)

Итого: 293 400

Комиссия страховому агенту и брокеру (24%): 70416 (по 35208 каждому).

Прибыль страховой компании (76%): 222984

Виктория (Квартира на сумму 9 250 000 руб.):

Страховые случаи:

- затопление квартиры по вине соседей
- затопление квартиры соседей

2.2 Квартиру застраховали на сумму 17 650:

-За Страхование стен 0,1% (9250);

-За Страхование ремонта 2000;

-Ответственность перед соседями 2900 (покрытие 500 000 руб.);

-Страхование движимого имущества 3500 (покрытие 700 000 руб.);

Итого: 17650

Комиссия страховому агенту и брокеру (24%): 4236 (по 2118 каждому).

Прибыль страховой компании (76%): 13414

Татьяна (Страхование спортсмена; цветка):

-Страховая премия 5400 руб. (сумма покрытия 500 тыс. руб.) - за спортсмена;

-Страховая премия 500 руб. (сумма покрытия 50 000) – цветок;

*Страховые случаи:

– Получение травмы во время соревнований/тренировок

– Порча горшка/цветка в связи с чем цветок погиб (при условии, что будет доказано со стороны Татьяны, что это была не просто биологическая смерть цветка или намеренное его порча, чтобы получить выплату)

Итого: 5900

Комиссия страховому агенту и брокеру (24%): 1416 (по 708 каждому).

Прибыль страховой компании (76%): 4484

Прибыль страховой компании с физ. лиц: 222984+13414+4484=240 882

Прибыль страховой компании с физ. лиц. и юр. лиц: 240 882+6948467,2=7 189 349,2

Комиссия страховым агентам и брокерам: $70416+4236+1416+2194252,8=2\,270\,320,8$

Заклучение

Работа по подбору страховщика завершена. Выбран наиболее подходящий вариант страхования, который обеспечивает оптимальное соотношение цены и условий, что позволяет минимизировать риски и обеспечивать защиту инвестиций в недвижимость.

Тема . Управление рисками, связанными с вложением капитала ПКЗ 5

Инструкция выполнения:

Работа выполняется в парах. У каждой пары своя страховая компания, которую студенты выбирают из перечня зарегистрированных страховых компаний.

По таблице из раздела данной темы студентам необходимо провести расчет финансовой устойчивости выбранной страховой компании и заполнить таблицу, используя данные бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых компаний с сайта Банка России: <https://cbr.ru/statistics/insurance/>

№ показателя	Показатель	Расчет показателя	Нормативное значение	Вес показателя	Вес группы показателей
1	Показатели Финансовой устойчивости				
1.1	Доля собственного капитала	= ББ стр. (51-17) / 52	$\geq 15\%$	0.4	0.2
1.2	Отношение собственных средств к страховым резервам	= ББ стр. 51 / (30+33-9-11)	$\geq 20\%$	0.3	
1.3	Уровень долговой нагрузки	= ББ стр. (40-30-33-35-38) / 52	$\leq 35\%$	0.3	
2	Показатели Рентабельности				
2.1	Рентабельность деятельности (кроме страхования жизни)	= ОФР стр. (30-7) / (8.1+10.2+12+13+22+25+26+27+28)	от 0% до 40%	0.5	0.1
2.2	Рентабельность собственного капитала	= (ОФР стр. (30) / (Nмес/12)) / ББ стр. (51)	от 0% до 30%	0.5	
3	Показатели Убыточности страховых операций				
3.1	Показатель уровня выплат, кроме страхования жизни	= ОФР стр. - (9.1)/(8.1)	от 5% до 40%	0.3	0.2
3.2	Показатель уровня расходов, кроме страхования жизни	= ОФР стр. - (10+13+23+24+26+28)/8.1	от 5% до 75%	0.3	
3.3	Комбинированный показатель убыточности (сумма п. 3.1 и п. 3.2)	(сумма п. 3.1 и п. 3.2)	до 115%	0.4	
4	Показатели достаточности инвестиций				
4.1	Уровень покрытия инвестиционными активами страховых резервов	= ББ стр. (1+2+3+4+8) / (30+33-9-11)	$\geq 80\%$	0.5	0.2
4.2	Рентабельность инвестиционного портфеля	= ОФР стр. 22 *Nмес/12 / ББ стр. (1+2+3+4+8)	$\geq 0\%$	0.5	
5	Показатели оценки перестраховочных операций				
5.1	Доля перестраховщиков в страховых резервах	= ББ стр. (9+11) / (30+33)	от 2% до 60%	1	0.1
6	Показатели ликвидности и платежеспособности				
6.1	Коэффициент ликвидности	= ББ. стр. (1+2+3+4) / (40-9-11-35-38)	$\geq 50\%$	0.5	0.2
6.2	Показатель текущей платежеспособности	= ОФР. стр. (1+8) / - (2+9+4+6+5+10+13+12+23+24+26+25+28+27)	$\geq 65\%$	0.5	

Ключ (заполненная таблица по показателям страховой компании)

№ показателя	Показатель	Показатель	Нормативное значение	Вес показателя	Вес группы показателей
1	Показатели Финансовой устойчивости				
1.1	Доля собственного капитала	$(885\ 557-98)/1\ 455\ 103 = 60,8\%$	$\geq 15\%$	0.4	0.2
1.2	Отношение собственных средств к страховым резервам	$885\ 557/(0+475\ 316-0-77\ 828) = 22,3\%$	$\geq 20\%$	0.3	
1.3	Уровень долговой нагрузки	$(569\ 546-0-475\ 316-8\ 327\ 410)/1\ 455\ 103 = 5,9\%$	$\leq 35\%$	0.3	
2	Показатели Рентабельности				
2.1	Рентабельность деятельности (кроме страхования жизни)	$(-8\ 288-0)/(626\ 577+3\ 440+27\ 674+(-92\ 198)+117\ 522+0+0+9\ 152+(-821) = -1,2\%$	от 0% до 40%	0.5	0.1
2.2	Рентабельность собственного капитала	$-8\ 288/1/885\ 557 = -0,9\%$	от 0% до 30%	0.5	
3	Показатели Убыточности страховых операций				
3.1	Показатель уровня выплат, кроме страхования жизни	$501\ 521/626\ 577 = 80\%$	от 5% до 40%	0.3	0.2
3.2	Показатель уровня расходов, кроме страхования жизни	$(-18\ 707+(-92\ 198)+(-83\ 611)+(-966)+0+(-821)/626\ 577 = 29,7\%$	от 5% до 75%	0.3	
3.3	Комбинированный показатель убыточности (сумма п. 3.1 и п. 3.2)	$80+29,7 = 109,7\%$	до 115%	0.4	
4	Показатели достаточности инвестиций				
4.1	Уровень покрытия инвестиционными активами страховых резервов	$(117\ 136+386\ 724+339\ 454+231\ 627+77\ 530)/(0+475\ 316-0-77\ 828) = 289,9\%$	$\geq 80\%$	0.5	0.2
4.2	Рентабельность инвестиционного портфеля	$117\ 522*1/(117\ 130+380\ 724+339\ 454+231\ 627+77\ 530) = 10,2\%$	$\geq 0\%$	0.5	
5	Показатели оценки перестраховочных операций				
5.1	Доля перестраховщиков в страховых резервах	$(0+77\ 828)/(0+475\ 316) = 16,4\%$	от 2% до 60%	1	0.1
6	Показатели ликвидности и платежеспособности				
6.1	Коэффициент ликвидности	$(117\ 136+386\ 724+339\ 454+231\ 627)/(569\ 546-0-77\ 829-832-7410) = 222,3\%$	$\geq 50\%$	0.5	0.2
6.2	Показатель текущей платежеспособности	$(0+553\ 299)/(0+(-510\ 746)+0+0+0+(-18\ 707)+(-92\ 198)+27\ 674+(-83\ 611)+(-966)+0+0+(-821)+9152 = 65,9\%$	$\geq 65\%$	0.5	

Тема. Управление рисками, связанными с покупательной способностью денег

Инструкция выполнения:

Страхователь заключил договор страхования с условием уплаты страховой премии в рассрочку двумя платежами. Страховая премия составляет 100 000 руб. В период до уплаты второго платежа произошел страховой случай. Страховщик произвел страховую выплату в соответствующем данному страховому случаю размере за вычетом 50 тыс. руб. причитающейся страховой премии по второму платежу. Вопрос: Оцените правомерность действий страховщика. Ответ пояснить.

Ключ (развернутый ответ на задание)

В соответствии с п. 4 ст. 954 ГК РФ указано, что если страховой случай наступил до уплаты очередного страхового взноса, внесение которого просрочено, страховщик вправе при определении размера подлежащего выплате страхового возмещения по договору имущественного страхования или страховой суммы по договору личного страхования зачесть сумму просроченного страхового взноса.

В данном случае, поскольку в момент наступления страхового случая страхователь не уплатил второй платеж (50 000 руб.), страховщик правомерно уменьшил размер страховой выплаты на эту сумму.

Тема. Управление рисками, связанными с организацией текущей деятельности на предприятии

ПЗ 7

Организация застраховала своих сотрудников по договору смешанного страхования жизни на срок 10 лет. В период действия договора страхования, в результате ссоры на бытовой почве в рабочей раздевалке во вне рабочее время, один из сотрудников компании погиб из-за полученных ножевых ранений, не совместимых с жизнью. Как выяснилось в ходе расследования, ссора случилась между сотрудниками и произошла на фоне алкогольного опьянения обоих. Материалами уголовного дела подтверждалось, что зачинщиком ссоры был гражданин Ф., который в приступе необъяснимой ярости нанес приятелю два смертельных удара.

Страховая компания отказала наследникам в страховой выплате, ссылаясь на то, что смерть Застрахованного произошла в состоянии алкогольного опьянения. Оцените позицию страховщика.

Ключ (развернутый ответ на задание)

В соответствии с пунктом 2 статьи 4 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» объектами страхования от несчастных случаев и болезней могут быть имущественные интересы, связанные с причинением вреда здоровью граждан, а также с их смертью в результате несчастного случая или болезни (страхование от несчастных случаев и болезней).

В силу пунктов 1 и 2 статьи 9 названного закона страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование.

Страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

Согласно статье 934 Гражданского кодекса Российской Федерации по договору личного страхования одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию), уплачиваемую другой стороной (страхователем), выплатить единовременно или выплачивать периодически обусловленную договором сумму (страховую сумму) в случае причинения вреда жизни или здоровью самого страхователя или другого названного в договоре гражданина (застрахованного лица), достижения им определенного возраста или наступления в его жизни иного предусмотренного договором события (страхового случая).

Статьей 942 Гражданского кодекса Российской Федерации определены существенные условия договора страхования.

Согласно подпунктам 1 - 4 пункта 2 статьи 942 Гражданского кодекса Российской Федерации при заключении договора личного страхования между страхователем и страховщиком должно быть достигнуто соглашение: о застрахованном лице; о характере события, на случай наступления которого в жизни застрахованного лица осуществляется страхование (страхового случая); о размере страховой суммы; о сроке действия договора.

Условия, на которых заключается договор страхования, могут быть определены в стандартных правилах страхования соответствующего вида, принятых, одобренных или утвержденных страховщиком либо объединением страховщиков (правилах страхования) (пункт 1 статьи 943 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Таким образом, в договоре страхования должен быть предусмотрен пункт, исключающий получение травм и вреда здоровью от предметов и иных лиц в состоянии алкогольного опьянения, если такового пункта нет, то данное событие должно быть признано страховым случаем.

Кроме того, смерть застрахованного наступила от получения им двух смертельных ножевых ран, нанесенных посторонним лицом – зачинщиком ссоры. Следовательно, является страховым случаем, и наследники имеют право на получение страховой выплаты.

Критерии оценивания. «отлично» – студент правильно выполнил задание. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы; «хорошо» – студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов; «удовлетворительно» – студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и

умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей; «неудовлетворительно» – при выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неточностей

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ

Примерный список тем рефератов:

31. Особенности перевозки и страхования различных видов груза.
32. Сущность франшизы. Условная и безусловная франшизы.
33. Страхование контейнеров.
34. Основные категории личного страхования.
35. Классификация личного страхования.
36. Договор страхования жизни.
37. Сберегательное страхование.
38. Смешанное страхование жизни.
39. Коллективное страхование.
40. Страхование от несчастных случаев.
41. Медицинское страхование.
42. Страхование пассажиров.
43. Понятие и виды страхования ответственности.
44. Страхование гражданской ответственности перевозчика.
45. Теоретические основы перестрахования.
46. Виды договоров перестрахования.
47. Длинное хеджирование.
48. Короткое хеджирование.
49. Страховой риск и страховой интерес. Страховое событие и страховой случай. Страховая сумма. Страховой ущерб. Выплата страхового возмещения и страхового обеспечения. Системы страхового обеспечения.
50. Договор страхования, его существенные элементы.
51. Виды предпринимательских рисков. Страхование убытков по сделкам продажи товаров, работ, услуг, иного имущества предпринимателя.
52. Страхование предпринимателем срочных депозитов вкладов и денег на счетах в банках.
53. Страхование банком непогашения кредита заемщиком средств.
54. Страхование гражданской ответственности.
55. Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика. Факторы, определяющие финансовую устойчивость. Андеррай-терская политика страховой организации. Собственный и привлеченный капитал страховой организации. Страховые резервы страховщика: понятие, виды, порядок формирования. Инвестиционная деятельность страховой организации. Правила размещения страховых резервов. Политика в области установления тарифных ставок. Показатели оценки финансовой устойчивости страховщика. Минимальный размер уставного капитала страховщика. Фактическая и нормативная маржа платежеспособности страховщика и их соотношение. Предупредительные мероприятия и их финансирование страховой организацией.
56. Понятие и характеристики риска. Формы проявления риска. Природа риска: риски, обусловленные вероятностью, и риски, обусловленные неопределенностью.
57. Базовые принципы управления рисками. Риск инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
58. Классификация рисков предприятия по основным признакам. Виды финансовых рисков.
59. Рисковая экспозиция. Идентификация факторов риска. Формирование общего портфеля рисков.
60. Информационная система риск-менеджмента. Требования к информационной системе риск-менеджмента. Внешние и внутренние источники информации. Система показателей информационного обеспечения риск-менеджмента.

61. Определение потенциальных зон риска. Выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия. Прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

62. Методы управления рисками хозяйствующего субъекта.

63. Хеджирование, лимитирование, диверсификация и избежание риска.

64. Избежание, лимитирование, трансферт Диверсификация. Секьюритизация. Хеджирование

65. Страхование Избежание, лимитирование, трансферт, как методы управления финансовыми рисками. Их особенности и возможности использования.

66. Классификация методов. Примеры. Методы диверсификации финансовых рисков.

67. Понятие диверсификации. Назначение диверсификации. Методы. Оценка качества.

68. Методы секьюритизации финансовых рисков. Понятие, виды, условия использования. Методы. Оценка качества.

69. Методы хеджирования финансовых рисков. Понятие, условия использования. Расчетная оценка условий использования. Виды. Система показателей оценивания эффективности. Методы страхования финансовых рисков.

70. Управление инвестиционным риском.

71. Управление процентным риском.

72. Управление кредитным риском.

73. Управление инфляционным риском.

74. Управление риском ликвидности.

75. Налоговые риски.

76. Операционные риски.

77. Риски финансового мошенничества.

Методические рекомендации по написанию реферата, требования к оформлению

Реферат (от лат. *refereo* – сообщаю) – краткое изложение в письменном виде научно-исследовательской работы студента, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Содержание реферата должно быть логичным, а изложение материала должно носить проблемно-тематический характер.

Каждая работа, носящая реферативный характер, должна быть оформлена в соответствии с Государственным Образовательным Стандартом (ГОСТ).

Структура работы:

- титульный лист;
- оглавление;
- введение (указывается актуальность, цель, задачи);
- не менее 3х глав;
- выводы (личное мнение);
- приложения (если есть);
- список используемой литературы.

Каждый новый раздел начинается с новой страницы.

Во введении обязательно должны быть указаны следующие параметры: тема реферата; предмет и объект исследования; цель; задачи; актуальность; методы исследования.

В основной части формулируются ключевые понятия и положения, вытекающие из анализа теоретических источников (точек зрения, моделей, концепций), документальных источников и материалов практики, экспертных оценок по вопросам исследуемой проблемы, а также результатов эмпирических исследований. Реферат носит исследовательский характер, содержит результаты творческого поиска автора.

В заключении (1-2 страницы) подводятся главные итоги авторского исследования в соответствии с целью и задачами реферата делаются выводы или даются практические рекомендации по разрешению исследуемой проблемы.

Требования к оформлению работы:

- объём 15-20 страниц;

- поля – по 2 см сверху и снизу, 3 см – слева, 1,5 см – справа;
 - выравнивание текста по ширине;
 - номера страниц – внизу страницы, справа; номер на первой странице не указывается;
 - шрифт – «Times New Roman»;
 - основной текст – 14 кегль, междустрочный интервал – 1,5 (основной текст, между абзацами);
 - абзацный отступ – 1,25;
 - расстановка переносов не применяется;
 - все лишние пробелы убираются, между словами должен быть только один пробел;
- знаки препинания (за исключением тире) ставятся сразу же за предваряющим его словом без пробела;
- ссылки – затекстовые (вынесенные за текст реферата и оформленные как список использованной литературы в алфавитном порядке), использование автоматических постраничных ссылок не допускается;
 - не менее 5 источников;
 - ссылки оформляются в соответствии с ГОСТ Р 7.0.100-2018 (приложение 2);
 - для связи с текстом порядковый номер библиографической записи из списка литературы указывают в отсылке, которую приводят в квадратных скобках в строку с текстом. Если ссылку приводят на конкретный фрагмент текста, в отсылке указывают порядковый номер и страницы, на которых помещен объект ссылки. Сведения разделяют запятой. Если отсылка содержит сведения о нескольких затекстовых ссылках, группы сведений разделяют знаком точка с запятой.

Критерии оценки реферата. При оценке реферата преподаватель руководствуется следующими критериями: – соответствие содержания текста выбранной теме; – наличие четкой и логичной структуры; – качество аналитической работы, проделанной при написании реферата; 12 – использование адекватных выбранной теме литературных источников; – самостоятельность, невторичность текста; – обоснованность сделанных автором реферата выводов, соответствие их поставленной цели; – отсутствие орфографических, пунктуационных, стилистических, а также фактических ошибок; – соответствие оформления работы предъявляемым требованиям; – сдачи реферата в установленный срок.

5.3 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы **8 семестр**

Итоговый тест (с ответами) для проверки сформированности компетенций

ОПК-2. Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.

1. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Какой из перечисленных методов обобщения данных предполагает их разделение на группы по определенным признакам?

- а) Сводка б) Группировка в) Картографирование г) Балансировка

Правильный ответ б

2. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Как называется процесс сбора, первичной обработки и регистрации данных?

- а) Анализ временных рядов б) Описательная статистика в) Статистическое наблюдение г) Корреляционный анализ

Правильный ответ г

3. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Какой метод позволяет измерить тесноту связи между двумя количественными показателями (например, между ценой на товар и объемом его продаж)?

- а) Индексный метод б) Корреляционный анализ в) Дисперсионный анализ г) Метод главных

компонент

Правильный ответ б

4. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. В рамках затратного подхода:

а) используются методы, основанные на дисконтировании денежных потоков и капитализации дохода, а стоимость объекта оценки определяется на основе ожидаемого будущего движения денежных средств (поступлений и выплат) или финансового результата хозяйственной деятельности предприятия

б) применяются методы, основанные на прямом сопоставлении оцениваемого объекта с аналогичными объектами оценки, а также методы, основанные на анализе статистических данных и информации о рынке аналогичных объектов оценки

с) применяются методы, основанные на определении затрат, связанных с созданием точной копии объекта оценки или объекта, имеющего аналогичные полезные свойства

д) все расчеты, связанные с определением стоимости собственного капитала, а также стоимости инвестированного капитала, будут характеризоваться неопределенным уровнем доверия

Правильный ответ: с).

5. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. В рамках сравнительного подхода:

а) применяются методы, основанные на прямом сопоставлении оцениваемого объекта с аналогичными объектами оценки, а также методы, основанные на анализе статистических данных и информации о рынке аналогичных объектов оценки

б) используются методы, основанные на дисконтировании денежных потоков и капитализации дохода, а стоимость объекта оценки определяется на основе ожидаемого будущего движения денежных средств (поступлений и выплат) или финансового результата хозяйственной деятельности предприятия

с) применяются методы, основанные на определении затрат, связанных с созданием точной копии объекта оценки или объекта, имеющего аналогичные полезные свойства

д) все расчеты, связанные с определением стоимости собственного капитала, а также стоимости инвестированного капитала, будут характеризоваться неопределенным уровнем доверия

Правильный ответ: а).

6. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Какой метод используется для прогнозирования значений одной переменной на основе другой?

а) Кластерный анализ б) Линейная регрессия с) Факторный анализ д) Тест Шапиро-Уилка

Правильный ответ б

7. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Прогноз можно трактовать как:

а) научно обоснованное предположение о структуре, характере элементов и связей, механизме функционирования и развития объекта прогнозирования

б) научно обоснованные суждения о возможных состояниях объекта в будущем и/или о вариантных (альтернативных) путях и сроках достижения возможных состояний объекта в будущем

с) предвидение, предсказание

д) фиксацию (утверждение) путей и средств развития объекта прогнозирования в соответствии с поставленными задачами

Правильный ответ: б).

8. Установите соответствие. понятий и их определений

1. Менеджмент

2. Бюджетирование

3. Финансовый анализ

4. Счетная проверка

А. Контроль достоверности бухгалтерских отчетов и балансов.

Б. Оценка основных финансовых показателей предприятия на основе отчетности.

В. Планирование и разработка бюджетов, деятельность в рамках этапа планирования бюджетного процесса, процедура составления и принятия бюджетов, одна из составляющих системы финансового управления, предназначенная для оптимального распределения ресурсов хозяйствующего субъекта во времени

Г. Разработка, максимально эффективное использование и контроль социально-экономических систем; умение распоряжаться, владеть.

Правильный ответ А - 4 Б - 3 В - 2 Г - 1

9. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Какой метод прогнозирования базируется на переносе прошлых тенденций в будущее с предположением, что условия существенно не изменятся? а) Нормативный б) Экспертный в) Метод экстраполяции г) Балансовый

Правильный ответ в

1

0

а) Данные из социальных сетей б) Финансовая отчетность (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) в) Мнения конкурентов г) Курс валют на текущий день

Правильный ответ б

11. Прочитайте текст и выберите правильный Если инвестор сталкивается с риском дефолта при инвестировании в облигации, какой из методов управления риском заключается в установлении максимальной доли вложений в облигации одного эмитента?

А) Уклонение от риска Б) Диверсификация В) Хеджирование Г) Лимитирование

Правильный ответ г

12. Установите правильную последовательность этапов принятия управленческого решения в условиях риска А) Использование методов управления рисками при реализации управленческого решения. Б) Сравнение и выбор методов управления рисками. В) Контроль результатов. Г) Анализ проблемы, выявление и оценка риска Д) Принятие управленческого решения

Правильный ответ: Г, Б, Д, А, В

13. Установите правильную последовательность. Распределить в последовательности, закрепленной в соответствующем разделе соответствующей утвержденной форме бухгалтерской финансовой отчетности

- а) основные средства;
- б) прочие внеоборотные активы;
- в) отложенные налоговые активы;
- г) финансовые вложения;
- д) нематериальные активы

Правильный ответ е), а), д), в), б),

14. Установите правильное соответствие между налогом и уровнем налоговой системы РФ

- 1. Налог на добавленную стоимость
- 2. Транспортный налог
- 3. Налог на имущество физических лиц
- а. Местные налоги
- б. Федеральные налоги;
- в. Региональные налоги.

Правильный ответ

- 1. б.
- 2. в.
- 3. а.

15. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. В каком документе бухгалтерской финансовой отчетности приведены все доходы организации

- 1) Бухгалтерский баланс
- 2) Отчет о финансовых результатах.
- 3) Отчет о движении денежных средств
- 4) Отчет об изменении капитала
- 5) Нет правильного ответа

Правильный ответ 2

16. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Что является главным источником информации для составления прогноза финансово-хозяйственной деятельности?

Что является главным источником информации для составления прогноза финансово-хозяйственной деятельности?

а) Данные из социальных сетей б) Финансовая отчетность (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) в) Мнения конкурентов г) Курс валют на текущий день

Правильный ответ б

17. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Какой финансовый документ показывает прогнозируемые доходы, расходы и итоговую прибыль за будущий период?

а) Отчет о движении денежных средств б) Балансовый отчет в) Прогнозный отчет о финансовых результатах г) Налоговая декларация

Правильный ответ в

18. Прочитайте текст и выберите правильный ответ К какому методу защиты портфеля от валютного или ценового риска относится открытие противоположной позиции на срочном рынке (например, покупка фьючерса)?

А) Хеджирование Б) Диссипация риска В) Уклонение от риска Г) Самострахование

Правильный ответ а

19 Установите правильное соответствие между чертой риска и ее описанием:

1. Противоречивость 2. Альтернативность 3. Неопределенность

Варианты ответов: а) возможность двух и более исходов одного события б) отсутствие полной информации о возможном событии в) неоднозначность оценок возможного события

Правильный ответ: 1)-в; 2)-а; 3)-б

20. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Какой из методов нивелирования рисков основан на продаже краткосрочных необеспеченных активов финансовой организации для предотвращения кассовых разрывов?

а) Хеджирование
б) Факторинг
в) Самострахование
г) Лизинг

Правильный ответ б

21. Установите соответствие методов снижения рисков в инновационном менеджменте:

1. Метод распределения рисков 2. Диверсификация 3. Метод страхования

Варианты ответов: а) Распределение рисков между членами б) Различные варианты инвестирования в инновации в) Формирование страхового фонда

Правильный ответ: 1)-а; 2)-б; 3)-в

22. Установите правильную последовательную смену стадий управления предприятием с учетом оценки риска:

1) планирование 2) мониторинг и контроль 3) качественная оценка:

Правильный ответ: 1-3-2

23. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Какой из методов управления рисками портфеля направлен на распределение инвестиций между различными активами для минимизации убытков при падении стоимости одного из них?

А) Хеджирование Б) Лимитирование В) Диверсификация Г) Страхование

Правильный ответ в

24. Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Что является основной мерой систематического (рыночного) риска отдельного актива в портфеле согласно модели оценки капитальных активов (CAPM)?

А) Стандартное отклонение Б) Коэффициент бета (β) В) Альфа-коэффициент (α) Г) Дюрация

Правильный ответ б

25. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Что из перечисленного относится к внутренним угрозам экономической безопасности предприятия?

А) Изменения в налоговом законодательстве Б) Утечка конфиденциальной информации сотрудниками В) Падение курса национальной валюты Г) Действия конкурентов

Правильный ответ: Б

26. Прочитайте текст и выберите правильный ответ Что является первым этапом в процессе управления рисками хозяйствующего субъекта?

А) Выбор методов страхования Б) Идентификация и выявление рисков В) Разработка бюджета на случай кризиса Г) Анализ конкурентов

Правильный ответ: Б

27. Прочитайте текст и выберите правильный ответ К какой группе методов управления рисками относится отказ от проведения особо рискованной финансовой операции?

- А) Метод уклонения от риска
- Б) Метод локализации риска
- В) Метод диссипации риска
- Г) Метод компенсации

Правильный ответ: А

28. Установите правильную последовательность практических действий службы экономической безопасности:

1. Мониторинг и выявление угроз безопасности.
2. Анализ и оценка возникших угроз.
3. Система предупредительных (превентивных) мер.
4. Деятельность по нейтрализации угроз безопасности.
5. Определение мероприятий по нейтрализации.

Правильный ответ: 35214

29. Установите соответствие между видами угроз и мерами противодействия

№	Вид угрозы	Меры противодействия
1	Кибератаки	а) Обучение сотрудников основам информационной безопасности
2	Внутренние злоупотребления	б) Внедрение системы внутреннего контроля и аудита
3	Потеря важных данных	в) Регулярное резервное копирование данных
4	Внешняя конкуренция	г) Анализ рынка и создание уникальных преимуществ
5	Аварии и технологические сбои	д) Разработка планов аварийного восстановления

Правильные соответствия: 1 — а) 2 — б) 3 — в) 4 — г) 5 — д)

30. Установите соответствие между видами рисков и их характеристиками

№	Вид риска	Характеристика
1	Рыночные риски	а) Связаны с изменениями в рыночной конъюнктуре и ценах
2	Кредитные риски	б) Связаны с невыплатой долгов или кредитных обязательств
3	Операционные риски	в) Связаны с внутренними процессами, сбоями и ошибками производства
4	Законодательные риски	г) Связаны с изменениями в законодательстве и нормативных актах
5	Технологические риски	д) Связаны с устареванием или сбоем технологий и оборудования

Правильные соответствия: 1 — а) 2 — б) 3 — в) 4 — г) 5 — д)

Инструкция по выполнению. При ответе на вопросы:

Выбрать один правильный ответ. Дополнить фразу, сопоставить, установить последовательность

Вопросы для самостоятельной подготовки к зачету

1. Неопределенность и риск в предпринимательстве: сущность и соотношение.
2. Роль релевантной информации в управлении предпринимательскими рисками.
3. Роль риск-менеджмента в деятельности финансовых организаций.
4. Роль риск-менеджмента в деятельности промышленных организаций.
5. Роль риск-менеджмента в деятельности торговых организаций.
6. Роль риск-менеджмента в деятельности кредитных организаций.
7. Сущность концепции управления риском.
8. Концепция приемлемого риска.
9. Функции риск-менеджера в предпринимательской структуре.
10. Риски предприятия реального сектора экономики: виды, факторы риска.
11. Построение сигнальной карты риска предприятий как основной инструмент качественной оценки рисков в системе риск-менеджмента
12. Классификация рисков по сфере деятельности: операционные, финансовые и инвестиционные
13. Управление рисками ликвидности предприятия.
14. Риски производственного предприятия: виды, факторы, оценка, методы управления рисками.
15. Оценка области риска предприятий реального сектора экономики.
16. Финансовые риски: сущность, понятия, классификация.
17. Внешние факторы, влияющие на уровень рисков предприятия.
18. Влияние величины производственного левериджа на уровень риска предприятия.
19. Влияние величины финансового левериджа на уровень риска предприятия.
20. Влияние величины производственно-финансового левериджа на уровень риска предпринимательской структуры.
21. Основные виды банковских рисков: причины, факторы.
22. Методы оценки и управления кредитным риском.
23. Методики оценки риска отдельного заемщика: классический анализ.
24. Балльные методики, статистические методики, модели оценки кредитного риска на основе стоимости акций.
25. Валютный риск – причины, факторы, методы управления риском.
26. Процентный риск. Основные концепции управления риском.
27. Отношение инвестора к риску. Критерий максимума ожидаемой полезности.
28. Управление риском на основе метода «Стоимость под риском» (Value at risk – VAR).
29. Инвестиционные риски: виды, факторы, классификация.
30. Методы управления уровнем инвестиционных рисков.
31. Систематические и несистематические риски в инвестиционных проектах.
32. Методы оценки и управления рыночным риском предприятия.
33. Доходность и риск финансовых активов (ФА). Причины колебания доходности ФА, измерение уровня риска ФА.
34. Доходность и риск рыночного портфеля (модель Марковица).
35. Линия рынка капитала в CAPM и выбор инвестора
36. Ожидаемая доходность эффективного портфеля, взаимосвязь доходности и риска в CAPM.
37. Оценка риска отдельной ценной бумаги (линия рынка ценных бумаг в CAPM).
38. Измерение уровня риска акций с помощью бета-коэффициента.
39. Оценка риска инвестиционного портфеля по бета-коэффициенту.
40. Расчет бета-коэффициента. Характеристическая линия У. Шарпа.
41. Доходность и риск при инвестировании в облигации.
42. Дюрация и выпуклость. Хеджирование (иммунизация портфеля облигации по дюрации).
43. Маколеева продолжительность и ее использование в качестве показателя облигационного риска.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по ОПОП регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модуля).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимся работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами института.

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит аттестацию обучающихся за прошедший период. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги текущей аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

- результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;

- результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;
- результаты выполнения контрольных работ;
- результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;

- результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);
- посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;
- своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.

- результаты прохождения контрольных точек по дисциплине.

Промежуточная аттестация обучающихся института является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам

освоения дисциплины осуществляется с использованием пятибалльной системы оценки знаний обучающихся.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций. Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 5 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой. зачет с оценкой проводится по расписанию экзаменационной сессии в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 30. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета с оценкой. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.

Таблица 7.1. Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

Категории обучающихся по нозологиям		Методы обучения
с нарушениями и зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	Аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения: визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятия.
	Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	

С нарушениями слуха	Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осознательный	визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха: аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие;
	Слабослышащие. Способ восприятия информации: Зрительно-осознательно-слуховой	аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятия.
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осознательно-слуховой	— визуально-кинестетические; — аудио-визуальные; — аудио-кинестетические; — аудио-визуально-кинестетические.

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» — образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ» — альтернативный эквивалент используемого ресурса

Категории обучающихся по нозологиям		Образовательные ресурсы				
		Электронные				Печатные
		мультимедиа	графические	аудио	текстовые, электронные аналоги печатных изданий	
С нарушениями зрения	Слепые	АФ	АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели))	+	АЭ (например, аудио описание)	АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л. Брайля)
	Слабовидящие	АФ	АФ	+	АФ	АФ
С нарушениями слуха	Глухие	АФ	+	АЭ (например, текстовое описание, гиперссылки)	+	+
	Слабослышащие	АФ	+	АФ	+	+
С нарушениями опорно-двигательного аппарата		+	+	+	+	+

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
-------------------------------------	--

С нарушениями зрения	– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.
С нарушениями слуха	– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	– письменная проверка, с использованием специальных технических средств (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, Графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Текущий контроль и промежуточная аттестация обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определения его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Форма промежуточной аттестации устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа. Промежуточная аттестация, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются