

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра экономической безопасности

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И СТРАХОВАНИЕ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к изучению дисциплины, проведению практических занятий,
самостоятельной работе по дисциплине
«Финансовые риски и страхование»
для обучающихся по направлению 38.04.01 «Экономика» всех форм обучения



Воронеж 2022

УДК 657 (075.8)
ББК 65.052.9(2)2я7

Составитель

канд. экон. наук, доц. Т. И. Смотровая

Методические указания к изучению дисциплины, проведению практических занятий, самостоятельной работе по дисциплине «Финансовые риски и страхование» для обучающихся по направлению 38.04.01 Экономика» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «ВГТУ»; сост. Т. И. Смотровая. Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2022. – 18 с.

Основной целью методических указаний является изучение ключевых понятий дисциплины, приобретение умений и навыков анализа конкретных ситуаций и решения задач риск-менеджмента.

Предназначены для изучения дисциплины «Коммерциализация инноваций» и выполнения самостоятельной работы.

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ КомИ 2022. pdf.

Табл.: 6.

УДК 657 (075.8)
ББК 65.052.9(2)2я7

Рецензент - И. А. Пургаева, канд. экон. наук, доц.
кафедры экономической безопасности ВГТУ

*Издается по решению редакционно-издательского совета
Воронежского государственного технического университета*

ВВЕДЕНИЕ

Цель изучения дисциплины «Финансовые риски и страхование» - ознакомить обучающихся с проблемами коммерциализации инноваций наукоемких производств, процедурами выбора и реализации инноваций, направленными на активизацию процесса вывода нововведений на рынок с целью сокращения сроков получения отдачи от инвестиций, вложенных в инновации.

Задачами дисциплины «Финансовые риски и страхование» являются:

- формирование понимания функционирования института страхования предпринимательских (финансовых) рисков;
- освоение навыков применения механизма андеррайтинга в страховании предпринимательских (финансовых) рисков;
- формирование компетенции в разработке страховых продуктов страхования предпринимательских (финансовых) рисков.

Результатом изучения дисциплины «Финансовые риски и страхование» является освоение компетенций для обучающихся по направлению 38.04.01 Экономика»:

ПК-2 – способен формировать методологические основы интегральной системы выявления угроз, управления рисками и страхования, создание организационно-управленческой и информационной структуры экономической безопасности

В процессе освоения дисциплины, обучающиеся должны усвоить основные понятия и современные принципы работы с экономической информацией и уметь использовать статистические и количественные методы для решения организационно-управленческих задач.

Методические указания включают содержание тем изучаемой дисциплины в соответствии с рабочей программой, перечень практических занятий, рекомендации по выполнению самостоятельной работы, а также перечень рекомендуемой литературы и вопросы к промежуточной аттестации и задания для самопроверки.

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Финансовые риски в системе рыночных отношений.

Условия возникновения рисков. Понятие, сущность и функции предпринимательских рисков (инновационная, регулятивная, защитная, аналитическая). Факторы, влияющие на уровень риска (факторы прямого воздействия, факторы косвенного воздействия). Финансовые риски.

Тема 2. Методы идентификации финансово-экономических рисков

Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков
Стратегии управления финансово-экономическими рисками

Тема 3. Кредитный риск

Понятие кредитного риска. Страновой риск. Анализ кредитоспособности заемщика. Скоринг. Кредитный рейтинг. Рейтинговые агентства. Миграция рейтингов...

Тема 4. Место и роль страхования в обеспечении страховой защиты финансовых рисков

Страхование финансовых рисков и его виды: страхование кредитных рисков, страхование риска банкротства, страхование банковских рисков, страхование инвестиций.

Тема 5. Страхование финансовых рисков

Понятие и характеристика страхования финансового риска. Виды страхования финансового риска. Объекты страхования финансового риска. Классификация страхования финансового риска. Формы и виды страхования финансового риска. Основные параметры оценки эффективности страхования финансовых рисков

Тема 6. Специфика разработки страховых продуктов по страхованию различных видов предпринимательских (финансовых) рисков

Разработка страховых продуктов. Варианты способов продвижения продукта. Страховые продукты по страхованию различных видов предпринимательских (финансовых) рисков.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

На занятие обучающиеся приходят подготовленными по заранее выданным дискуссионным вопросам, практические занятия по курсу проводятся в

виде обсуждения проблемных вопросов и решение задач с последующим обоснованием принятых решений.

Отчет по итогам практического задания оформляется в тетради с указанием темы, выносимых на обсуждение вопросов с краткими выводами по ним по итогам дискуссии, выводов обучающегося.

Решение задач:

Задача 1. Инвестору за 5 лет необходимо накопить капитал для реализации инвестиционного проекта в сумме 2,5 млн. рублей, определить периодически депонируемый поток платежей (ежемесячно) от дохода, по ставке 14% годовых.

Задача 2. Рассчитать будущую стоимость потока арендных платежей, возникающих в конце года, если годовой арендный платеж первые четыре года составляет 400 тыс. руб., затем он уменьшится на 150 тыс. руб. и сохранится в течение трех лет. Ставка дисконта — 12%.

Задача 3. Сбербанк выдал кредит на сумму 2 млн руб. сроком на 10 лет под 12% годовых. Погашение кредита должно производиться равными ежемесячными выплатами в конце каждого года, включающими погашение основного долга и процентные платежи.

Задача 4. Достаточно ли положить на счет 600 тыс. рублей на депозитный счет с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 10% годовых для приобретения через 5 лет дома стоимостью 900 тыс. руб.

Задача 5. Определите современную (текущую) величину вложенных средств, которые должны быть выплачены через 4 года в сумме 300 тыс. рублей. В течение этого периода на первоначальную сумму начисляются сложные проценты по ставке 14 % годовых?

Задача 6. Какую сумму необходимо вложить родителям в банк, начисляющий 14 % годовых, чтобы хватило перечислять за обучение по 60 тыс. рублей в год (период обучения 4 года).

Задача 7. Предприниматель готов сделать инвестицию исходя из 20% годовых. Это означает, что 1 млн руб. в начале года и 1,2 млн руб. в конце года имеют для предпринимателя одинаковую ценность. Если допустить, что имеет место инфляция в размере 12% в год, то для того чтобы сохранить покупательную стоимость полученного в конце года денежного поступления 1,1 млн руб., необходимо откорректировать эту величину на индекс инфляции: _____ млн руб. Таким образом, чтобы обеспечить желаемый доход, предприниматель должен был использовать в расчетах не 10%-ный рост капи-

тала, а другой показатель, отличающийся от исходного на величину индекса инфляции: _____

Задача 8. Рассматривается экономическая целесообразность реализации проекта при следующих условиях: а) величина инвестиций — 5 млн руб.; б) период реализации проекта — 3 года; в) доходы по годам (в тыс. руб.): 2000, 2000, 2500; г) текущая ставка дисконтирования (без учета инфляции) — 9,5%; д) среднегодовой темп инфляции — 5%. Если оценку делать без учета влияния инфляции, то проект следует принять, поскольку $NPV =$ _____ тыс. руб. Однако если сделать поправку на индекс инфляции, т. е. использовать в расчетах модифицированную ставку дисконтирования ($r =$ _____), то вывод будет _____, поскольку в этом случае $NPV =$ _____ тыс. руб.

Страхование рисков

Задача 1. Взрывом разрушен цех. Балансовая стоимость цеха с учетом износа 100 тыс. р. В цехе на момент взрыва находилась продукция на 20 тыс. р. Для расчистки территории привлекались люди и техника и затраты составили 5 тыс. р. Сумма от сдачи металлолома после уборки территории 8 тыс. р. Цех не работал месяц: потеря прибыли за этот период составила 150 тыс. р.; затраты на восстановление цеха составили 125 тыс. р. Определить, чему равна сумма прямого убытка, сумма косвенного убытка и общая сумма убытка.

Задача 2. По статистике средняя за пять лет стоимость урожая n -й сельхоз. культуры составляет в сопоставимых ценах 32 тыс. р. с 1 га. Фермер застраховал урожай. По договору страхования ущерб возмещается в размере 70 %. Фактическая стоимость урожая с 1 га составила 29 тыс. р. Чему будет равна сумма страхового возмещения?

Задача 3. Фермер посеял n -ую культуру на площади размером 400 га. Он заключил договор страхования исходя из статистической средней урожайности 16 ц с 1 га на условиях выплаты страхового возмещения в размере 70 % причиненного убытка при цене 7,7 тыс. р. за 1ц. Фактический урожай составил 14,8 ц с 1 га при той же цене. Определить сумму ущерба и сумму страхового возмещения.

Задача 4. Страховая сумма составляет 100 тыс. р. Фактический ущерб составил: а) 8 тыс. р.; б) 1,7 тыс. р. Определить сумму страхового возмещения и сумму ущерба, компенсируемую из собственных средств страхователя, если между предприятием и страховщиком был составлен договор страхования, предусматривающий условную франшизу в размере 1,5 % от страховой суммы.

Задача 5. Страховая сумма составляет 100 тыс. р. Фактический ущерб составил: а) 8 тыс. р.; б) 1,7 тыс. р. Определить сумму страхового возмещения и сумму ущерба, компенсируемую из собственных средств страхователя, если между предприятием и страховщиком был составлен договор страхования предусматривающий безусловную франшизу в размере 1,5 % от страховой суммы.

Задача 6. Страховая сумма составляет 100 тыс. р. Фактический ущерб составил: а) 8 тыс. р.; б) 1,7 тыс. р. Определить сумму страхового возмещения и сумму ущерба, компенсируемую из собственных средств страхователя, если между предприятием и страховщиком был составлен договор страхования, предусматривающий совокупную франшизу в размере 1,5 % от страховой суммы.

Задача 7. Имущество застраховано по системе пропорционального страхования на сумму 800 тыс. р., стоимость имущества по балансу 1 млн. р. В результате пожара имуществу был нанесен ущерб на сумму 500 тыс. р. Чему будет равна величина страхового возмещения?

Задача 8. Здание застраховано по системе первого риска на сумму 800 тыс. р. Его балансовая стоимость составляет 1 млн. р. В результате аварии произошел взрыв и имуществу был нанесен ущерб на сумму 900 тыс. р. В какой сумме будет выплачено страховое возмещение? Чему будет равен «второй риск»?

Задача 9. Заемщик по истечении срока кредитования не возвратил банку ни сумму основного долга, ни сумму процентов за пользование кредитом. Сумма кредита 10 млн. р. Срок кредитования 3 месяца. Процентная ставка составляет 18 % простых годовых. Кредит был застрахован. Ответственность страховщика по договору страхования 85 %. Определить размер страхового возмещения, которое получит банк.

Задача 10. В январе предприниматель застраховался на случай простоев в хозяйственной деятельности. По договору страхования страховщик несет ответственность в размере 200 тыс. р., а также предусмотрена безусловная франшиза на сумму 50 тыс. р. В марте предприниматель приостановил свою деятельность из-за сбоя в электронной системе. Ремонт продолжался один месяц, и в это время его предприятие простаивало. За время простоя была начислена заработная плата работникам в размере 70 тыс. р. Единый социальный налог и другие платежи составили 26,95 тыс. р., амортизация простаивающего оборудования начислена на сумму 100 тыс. р. За последний год среднемесячная выручка предприятия составила 500 тыс. р., а норма прибыли 5 %. Определить сумму страхового возмещения, которую получит предприниматель.

Задача 11. Необходимо оценить эффективность страхования финансового риска предприятия. Исходные данные. Стоимость активов предприятия 800 тыс. р., ожидаемый уровень убытка по данному риску колеблется от 10 до 70 тыс. р. (средний размер 40 тыс. р.), размер страховой премии 50 тыс. р., страховое возмещение уплачивается в полном размере фактического убытка без франшизы, размер формируемого резервного фонда 50 тыс. р., рентабельность активов 10 %, рентабельность краткосрочных финансовых инвестиций в среднем 5 %, страховой период 1 год.

Метод анализа чувствительности проекта

Первоначальные инвестиции (I_0) компании в реализацию проекта составили **\$30 000**. Норма дисконта (r_t) по проекту составляет **10%**. Постоянные затраты производства - **\$800** в год. Переменные затраты на единицу продукции (vc) равны **\$8**. Планируемая цена реализации (P) – **\$20**. Объем реализации (Q) - **1 200 шт.**

Определите чувствительность NPV проекта к изменению **цены, объема реализации, постоянных и переменных затрат** на 10%. Управлению каким из этих показателей компании необходимо уделить наибольшее внимание?

Рассчитайте критический объем производства без учета первоначальных инвестиций и дисконтирования.

Решение:

Рассчитаем базовое значение чистой приведенной стоимости проекта (NPV_{баз}) в таблице 1.

Чистый денежный поток представляет собой разницу между положительным и отрицательным денежными потоками.

$$CF_t = X_t - Y_t$$

Положительный денежный поток (X_t) рассчитаем по формуле:

$$X_t = Q * P$$

Отрицательный денежный поток является суммой затрат на весь объем производства:

$$Y_t = FC + Q * vc$$

Для определения чувствительности показателя эффективности (в данном случае NPV) к изменению исходных параметров проекта, необходимо выяснить, насколько изменится чистая приведенная стоимость при изменении (снижении или увеличении) этих исходных показателей (в данном случае – цены, объема реализации, постоянных и переменных затрат).

Таблица 1 — Расчет базового значения NPV

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		24000	24000	24000	24000	24000
$Y_t, \$$		10 400	10 400	10 400	10 400	10 400
$CF_t, \$$		13 600	13 600	13 600	13 600	13 600
$PV_t, \$$		12 363,6	11 239,7	10 217,9	9 289,0	8 444,5
$NPV, \$$	21 555					

Изменим каждый из этих показателей на 10 % и выясним насколько изменится NPV.

1) Чувствительность проекта к изменению цены реализации

Увеличим цену реализации на 10% и рассчитаем новое значение чистой приведенной стоимости (NPV1). Новая цена реализации составит 22 у.е. (20 у.е. * 1,1 = 22 у.е.)

Результаты расчета приведены в таблице 2.

Таблица 2 — Расчет чистой приведенной стоимости при увеличении цены реализации на 10%

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		26 400	26 400	26 400	26 400	26 400
$Y_t, \$$		10 400	10 400	10 400	10 400	10 400
$CF_t, \$$		16 000	16 000	16 000	16 000	16 000
$PV_t, \$$		14 545,5	13 223,1	12 021,0	10 928,2	9 934,7
$NPV1, \$$	30652,6					

Таким образом, при цене реализации равной 22 у.е., чистая приведенная стоимость проекта составит 30 652,6 у.е. Рассчитаем изменение чистой приведенной стоимости по отношению к базовой:

$$\Delta NPV1 = (NPV1 - NPV_{\text{баз}}) / NPV_{\text{баз}}$$

$$\Delta NPV1 = 9\,098 / 21\,555 = 0,422, \text{ т.е. } 42,2\%$$

Таким образом, при увеличении цены реализации на 10%, чистая приведенная стоимость проекта увеличится на 42,2%, что говорит о достаточно высокой чувствительности проекта к изменению цены реализации.

Если уменьшить цену реализации на 10% (новая цена составит 18 у.е.), то NPV проекта уменьшится соответственно на 42,2% (см. табл. 3).

$$\Delta NPV2 = (12\,456,8 - 21\,555) / 21\,555 = -9098 / 21555 = -0,422, \text{ т.е. } -42,2\%$$

Таблица 3 — Расчет чистой приведенной стоимости при снижении цены реализации на 10%

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r_t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		21 600	21 600	21 600	21 600	21 600
$Y_t, \$$		10 400	10 400	10 400	10 400	10 400
$CF_t, \$$		11 200	11 200	11 200	11 200	11 200
$PV_t, \$$		10181,8	9256,2	8414,7	7649,8	6954,3
$NPV2, \$$	12456,8					

2) Чувствительность проекта к изменению объема реализации

Увеличим объем реализации на 10% и рассчитаем новое значение чистой приведенной стоимости ($NPV3$). Новый объем реализации составит 1320 шт. (1200шт. * 1,1 = 1320 шт.)

Результаты расчета приведены в таблице 4.

Таблица 4 — Расчет чистой приведенной стоимости при увеличении объема реализации на 10%

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r_t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		26 400	26 400	26 400	26 400	26 400
$Y_t, \$$		11 360	11 360	11 360	11 360	11 360
$CF_t, \$$		15 040	15 040	15 040	15 040	15 040
$PV_t, \$$		13672,7	12429,8	11299,8	10272,5	9338,7
$NPV3, \$$	27 013,4					

$$\Delta NPV3 = (27\,013,4 - 21\,555) / 21\,555 = 0,253, \text{ т.е. } 25,3\%$$

Таким образом, при увеличении цены реализации на 10%, чистая приведенная стоимость проекта увеличится на 25,3%. Как было показано выше, снижение объема реализации даст пропорциональное снижение чистой приведенной стоимости (-25,3%). Можно сделать вывод, что чувствительность проекта к изменению цены реализации выше, чем к изменению объема реализации.

3) Чувствительность проекта к изменению постоянных затрат

Увеличим сумму постоянных затрат на 10% и рассчитаем новое значение чистой приведенной стоимости ($NPV4$). Новый размер постоянных затрат составит 880 у.е. (800у.е. * 1,1 = 880 у.е.)

Результаты расчета приведены в таблице 5.

Таблица 5 — Расчет чистой приведенной стоимости при увеличении постоянных затрат на 10%

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		24000	24000	24000	24000	24000
$Y_t, \$$		10480	10480	10480	10480	10480
$CF_t, \$$		13520	13520	13520	13520	13520
$PV_t, \$$		12290,9	11173,6	10157,8	9234,3	8394,9
$NPV_4, \$$	21 251,4					

$$\Delta NPV_4 = (21\,251,4 - 21\,555) / 21\,555 = -0,014, \text{ т.е. } -1,4\%$$

Таким образом, при увеличении постоянных затрат на 10%, чистая приведенная стоимость проекта снизится на 1,4%. Снижение постоянных затрат обеспечит пропорциональное увеличение чистой приведенной стоимости на 1,4%. Можно сделать вывод, что чувствительность проекта к изменению постоянных затрат достаточно низкая, ниже, чем к изменению двух других показателей.

4) Чувствительность проекта к изменению переменных затрат

Увеличим сумму переменных затрат на 10% и рассчитаем новое значение чистой приведенной стоимости (NPV_5). Новое значение переменных затрат на единицу продукции составит 8,8 у.е. ($8 \text{ у.е.} * 1,1 = 8,8 \text{ у.е.}$)

Результаты расчета приведены в таблице 6.

Таблица 6 — Расчет чистой приведенной стоимости при увеличении переменных затрат на 10%

Годы	0	1	2	3	4	5
I_0	30000					
$r t, \%$		10	10	10	10	10
$X_t, \$$		24000	24000	24000	24000	24000
$Y_t, \$$		11360	11360	11360	11360	11360
$CF_t, \$$		12640	12640	12640	12640	12640
$PV_t, \$$		11490,9	10446,3	9496,6	8633,3	7848,4
$NPV_5, \$$	21 251,4					

$$\Delta NPV_5 = (17\,915,5 - 21\,555) / 21\,555 = -0,169, \text{ т.е. } -16,9\%$$

Таким образом, при увеличении переменных затрат на 10%, чистая приведенная стоимость проекта снизится на 16,9%. Снижение постоянных затрат

обеспечит пропорциональное увеличение чистой приведенной стоимости на 16,9%. Можно сделать вывод, что чувствительность проекта к изменению переменных затрат выше, чем к изменению постоянных затрат, и ниже, чем к изменению цены и объема реализации.

В рамках анализа чувствительности также рассчитывают критические значения исходных параметров, при которых чистая приведенная стоимость равна нулю. Для этого можно воспользоваться командой «Подбор параметра» приложения Microsoft Excel.

Без применения компьютерных средств можно рассчитать критическое значение объема реализации, т.е. точку безубыточности (без учета первоначальных инвестиций и дисконтирования):

$$Q_{кр} = FC / (P - vc)$$

$$Q_{кр} = 800 / (20 - 8) = 66,7 \text{ шт.}$$

Вывод: На основании приведенных расчетов можно сделать вывод о чувствительности проекта к изменению исходных показателей. Наибольшее влияние на чистую приведенную стоимость оказывает изменение цены реализации ($\Delta NPV = 42,2\%$). Этому показателю необходимо уделить наибольшее внимание при управлении данным инвестиционным проектом (например, путем заключения долгосрочных контрактов на реализацию продукции). Объем реализации также оказывает существенное влияние на NPV ($\Delta NPV = 25,3\%$). Меньшее влияние оказывают объемы переменных ($\Delta NPV = 16,9\%$) и постоянных ($\Delta NPV = 1,4\%$) затрат.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Рабочей программой дисциплины «Финансовые риски и страхование» предусмотрена самостоятельная работа студентов. Виды самостоятельной работы:

1. подготовка к лекциям и самостоятельная проработка материала;
2. подготовка к практическим занятиям
3. самоподготовка к итоговой проверке знаний;
4. выполнение презентации по проблеме.

3.1. Подготовка к лекциям и самостоятельная проработка материала является обязательным видом самостоятельной работы и предполагает предварительное ознакомление студента с вопросами предстоящей лекции с целью наиболее эффективного усвоения материала. Особое внимание следует уделить вопросам, выносимым на самостоятельное изучение.

3.2. Подготовка к практическим занятиям заключается в выполнении определенных заданий к каждому практическому занятию. Выполнение заданий в качестве подготовки к практическим занятиям является обязательным и оценивается преподавателем как элемент общей успеваемости студента.

3.3. Самоподготовка к итоговой проверке знаний предполагает самостоятельную проработку материала, опираясь на содержание лекций и практических занятий, вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

3.4. Выполнение презентации (15-18 информативных слайдов).

Темы:

1. Возникновение и становление страхового рынка в РФ.
2. Экономическое содержание современного страхового рынка в РФ.
3. Система государственного регулирования страхового предпринимательства в России.
4. Рабочие документы страховой фирмы, регулирующие непосредственные взаимоотношения страховщиков и страхователей.
5. Сострахование на российском страховом рынке: необходимость с учетом мирового, отечественного опыта и современности.
6. Перестрахование в России: необходимость с учетом мирового и отечественного опыта и современности.
7. Методы перестрахования.
8. Страховые тарифы и взносы (премии, платежи) и формирование финансов страховщика.
9. Инвестиционная деятельность страховой фирмы — важный источник формирования ее финансов.
10. Система страховых резервов РФ.
11. Организация финансов страховой фирмы.
12. Финансовая устойчивость и платежеспособность страховой фирмы.

4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

4.1 Контрольные вопросы:

1. В чем состоят основные отличия принятия решений в условиях определенности, риска и неопределенности?
2. Перечислите основные причины возникновения неопределенности.
3. Назовите известные вам классификации рисков. Какие из них, на ваш взгляд, являются наиболее востребованными и часто употребляемыми?
4. Как вы понимаете сущность следующих видов риска: – риск упущенной выгоды; – процентный риск; – валютный риск?
5. Какие виды рисков включает в себя риск прямых финансовых потерь?
6. В чем основное различие чистых и спекулятивных рисков?

7. Как определяются безрисковая и среднерыночная доходности? От чего они зависят?

8. Какие вы знаете основные индексы мирового и российского фондовых рынков? Дайте их краткую интерпретацию.

9. Каков, по вашему мнению, сегодняшний уровень развития российского фондового рынка?

10. Что показывает β -коэффициент риска (β -риск)? Чему равен β -риск для средней рыночной бумаги?

11. Дайте экономическую интерпретацию следующим выражениям: коэффициент $\beta=1,5$; коэффициент $\beta=0,7$.

12. Перечислите основные недостатки модели оценки финансовых активов. Существуют ли способы устранения этих недостатков?

4.2 Тест:

1. Страховщиком является:

- а) юридическое и физическое лицо, заключившее договор страхования и уплачивающее взносы;
- б) юридическое лицо, отвечающее за часть рисков;
- в) юридическое лицо, занимающееся страховой деятельностью при наличии лицензии.

2. Кто из перечисленных участников страховых отношений является сторонами в договоре страхования?

- а) страховщик;
- б) застрахованный;
- в) страхователь;
- г) выгодоприобретатель.

3. Когда вступает в силу договор страхования?

- а) с момента подписания договора;
- б) в момент уплаты первого страхового взноса;
- в) в момент уплаты страховой премии или первого взноса, если иное не предусмотрено договором.

4. Страхователями признаются:

- а) юридические лица;
- б) дееспособные физические лица;
- в) юридические и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона и уплатившие страховые взносы;
- г) третьи лица и выгодоприобретатели.

5. Страховщиками могут быть:

- а) юридические лица любой организационно-правовой формы;
- б) физические лица и иностранные граждане;
- в) юридические лица любой организационно-правовой формы, получившие лицензию на осуществление страховой деятельности.

6. Срок действия лицензии ограничен:

- а) ДА;
- б) НЕТ;
- в) ДА, если это оговорено при ее выдаче.

7. Понятие «договор страхования» включает:

- а) соглашение между страхователем и страховщиком, в силу которого страхователь обязуется уплатить страховой взнос в установленные сроки, а страховщик обязуется при наступлении страхового случая произвести страховую выплату по возмещению материального ущерба страхователю или иному лицу, в пользу которого заключен договор страхования;
- б) права и обязанности страхователя;
- в) права и обязанности страховщика.

8. Цель создания страховых резервов и фондов страховщиков:

- а) для обеспечения выполнения принятых страховых обязательств страховщиками;
- б) для финансирования мероприятий по предупреждению страховых случаев;
- в) для обеспечения функциональной деятельности и развития страховой организации.

9. Лицензирование страховой деятельности осуществляется:

- а) Росстрахнадзором;
- б) Государственной налоговой службой РФ;
- в) Федеральной службой по надзору за страховой деятельностью;
- г) Департаментом страхового надзора Министерства финансов РФ;
- д) Правительством РФ;
- е) Лицензионной палатой при местной администрации.

10. Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации»:

- а) защищает интересы только страхователей
- б) защищает интересы только контрагентов страховой сделки
- в) обеспечивает юридическую защиту имущественных и экономических интересов субъектов страхового рынка
- г) содержит определение специфики договора страхования
- д) содержит определения основных терминов и понятий страхования в главе 2

4.2. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Дайте определение страхования.
2. Перечислите основные признаки страхования как экономической категории.
3. Понятие и подходы к определению страхового фонда.
4. Перечислите и опишите основные отрасли, виды и разновидности страхования.
5. Дайте характеристику особым видам страхования: сострахование, двойное страхование, перестрахование, самострахование.
6. Дайте определение обязательного и добровольного страхования. Приведите примеры.
7. Участники страхового рынка. Характеристика их взаимоотношений.
8. Дайте понятие риска применительно к страховой деятельности. Основные виды страхового риска.
9. Страховое событие и страховой случай: основные отличия.
10. Охарактеризуйте процесс лицензирования деятельности страховой организации.
11. Особенности государственного регулирования работы страховых компаний.
12. Что такое франшиза? Какие виды франшиз Вы знаете?
13. Дайте определение имущественного страхования.
14. Перечислите объекты имущества, не принимаемые на страхование.
15. Особенности страхования основных и оборотных фондов промышленных предприятий и расчёт страхового тарифа.
16. Особенности страхования сельскохозяйственных культур и расчёт страхового тарифа.
17. Особенности страхования грузов и расчёт страхового тарифа при грузоперевозках.
18. Особенности страхования животных и расчёт страхового тарифа.
19. Особенности страхования имущества граждан и расчёт страхового тарифа.
20. Перечислите известные Вам виды страхования профессиональной ответственности.
- 21.

6. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Пименов Н. А.. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. [Электронный ресурс]: Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. – 326 с.

2. Турчаева И. Н., Таенчук Я. Ю.. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. [Электронный ресурс]: Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. - 213 с.
3. Страхование дело: учебник для СПО/ А.П. Архипов. — Москва :КноРус, 2019. — 252 с.
4. Страховой надзор в Российской Федерации : учебное пособие для магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская, А. А. Ситник. — М. : Норма : ИНФРА-М, 2018. — 160 с..
5. Скамай, Л.Г. Страхование дело: Учебное пособие/ Л.Г. Скамай.- 3-е изд., перераб. и доп.- М.: Инфра-М, 2018.- 300 с.
6. Никулина, Н.Н. Практический страховой аудит: учеб.пособие / Н.Н. Никулина, Н.Д. Эриашвили. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 287 с.
7. Организация страхового дела : учебник и практикум для СПО / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич, Е. В. Дик.. — Москва :Юрайт, 2019. — 230 с.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Изучения курса направлено на то, что бы дать теоретические представления основы управления финансовыми рисками и страхования как системы методов и практических мер по ограничению или минимизации рисков в системе экономических отношений. Рассмотрены различные подходы к изменению и оценке риска. Изучаются различные виды рисков и современные технологии управление рисками. В курсе рассматриваются принципы также основы страхового дела, определяется вероятностная сущность страхования, принципы ведения страхового бизнеса, описываются основные направления страхового бизнеса, используется страховой и финансовый подход к страховому бизнесу, освещаются основные продукты, продающиеся на данный момент на рынке, а также принципы их построения.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ.....	5
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	13
4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ.....	14
6. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	17
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	18

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к изучению дисциплины, проведению практических занятий,
самостоятельной работе по дисциплине
«Финансовые риски и страхование»
для обучающихся по направлению
38.04.01 Экономика» всех форм обучения

Составитель:

Смотрова Татьяна Ивановна

В авторской редакции

Подписано к изданию.2022.

Уч.–изд. л. .

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический
университет»

394026 Воронеж, Московский просп., 14