

Челухина Н. Ф.

*кандидат экономических наук, доцент, докторант,
РЭУ им. Г. В. Плеханова*

Статья подготовлена в рамках субсидии Российскому экономическому университету им. Г.В. Плеханова на выполнение государственного задания Минобрнауки России по проекту «Расчет финансовых рисков при переводе на нормативно-подушевое финансирование образовательных программ высшего профессионального образования».

Страховые механизмы управления рисками в системе высшего профессионального образования

В статье рассмотрены и проанализированы финансовые риски, характерные для современного рынка услуг в сфере высшего профессионального образования, приведена их трехуровневая классификация. Автором изучен зарубежный опыт использования университетами различных видов страхования. Сформулированы предложения и рекомендации по внедрению механизмов коммерческого и взаимного страхования в систему риск-менеджмента вузов.

Ключевые слова: рынок образовательных услуг, финансовые риски риск-менеджмент, коммерческое страхование, взаимное страхование, страхование студентов.

Insurance risk management mechanisms in the system of higher education

The article reviewed and analyzed the financial risks of a modern market of services in the field of higher education, given their three-level classification. The author studied international experience of insurance in higher education. The paper makes proposals and recommendations for the implementation mechanisms of the commercial and mutual insurance in risk management system of higher education.

Keywords: educational market, financial risks, risk management, commercial insurance, mutual insurance, student insurance.

Человеческий капитал играет ключевую роль в поддержании экономического роста, сокращении бедности и социального неравенства. В макроэкономическом масштабе накопление человеческого капитала повышает производительность труда, способствует развитию технических инноваций, повышает отдачу от инвестиций, придает экономическому росту стабильность.

В современном мире роль образования существенно изменилась. Многие экономисты отождествляют образование с человеческим капиталом. Акцент на важности образования делался многократно в экономической литературе [4], в частности, на взаимном влиянии человеческого капитала и образования. Образование, являясь одной из форм инвестиций в человеческий капитал, чрезвычайно важно с точки зрения его приумножения. Более того, общепризнанным является факт, что эффективный рынок образовательных услуг является показателем цивилизованной и индустриально развитой страны.

В 21 веке в мировой практике финансового обеспечения высшего образования появились две характерные особенности: (1) рост значимости высшего образования для экономики, индивидов и общества, (2) увеличение себестоимости высшего образования. При этом в сфере высшего профессионального образования наметилось несколько устойчивых тенденций, которые влияют как на организацию, так и на финансирование [5].

1. Переориентация многих стран на экономику, основанную на знаниях. Высшее образование начинает рассматриваться как главный двигатель экономического развития. В странах, где широко распространены инновационные системы, образование является ключевым элементом развития.

2. Растущий спрос на высшее образование со стороны индивидов и семей для своих детей. Подобный рост спроса превышает спрос экономики на знания, в частности, в некоторых областях, что приводит к росту безработицы среди лиц с высшим образованием. С другой стороны, такой спрос повышает конкуренцию на рынке труда. Работодатели используют уровень образования в качестве критерия при приеме на работу.

3. Рост себестоимости обучения одного студента превышает уровень инфляции.

4. Неспособность государства поддерживать финансирование высшего образования на уровне с учетом роста его издержек, а также конкуренция образовательной отрасли и иными социально значимыми сферами.

5. Рост глобализации. Глобализация приводит к росту спроса на высшее образование и неадекватным по своему размеру расходам бюджета на поддержку образования.

6. Увеличение роли альтернативных источников финансирования образования, в т.ч. софинансирования со стороны обучающихся.

7. Увеличение значимости финансовой поддержки (схемы кредитования студентов становятся все более важным источником финансирования высшего образования).

8. Либерализация высшего образования, т.е. внедрение в сферу образования механизмов свободного рынка, появление в нем частного сектора, конкуренции. Либерализация является следствием объединения и приватизации государственных университетов, внедрения новых механизмов управления бюджетами государственных университетов, стимулирования частных источников финансирования.

В странах ОЭСР несмотря на ключевую роль государства в регулировании систем высшего образования и преобладание бюджетного финансирования вузов (84% финансовых средств на финансирование высшего образования поступает из государственного бюджета, 16% — из частного сектора) [6], ключевое значение придается самостоятельности образовательных учреждений в распоряжении и управлении финансовыми средствами. Внедрение рыночных отношений в сферу высшего образования и повышение финансовой самостоятельности вузов приводит к возникновению новых рисков и потребности в организации защиты от последствий их реализации.

Государственной программой Российской Федерации «Развитие образования» на 2013—2020 годы¹ определен круг проблем, характерных для отечественной системы профессионального образования. Среди них особо выделяется проблема доступности качественного профессионального образования для населения с низким уровнем дохода. При этом подчеркивается, что в обществе уже сформировалось понимание важности профессионального образования: около 2/3 семей, имеющих детей от 4-х- до 22-летнего возраста, выражают готовность самостоятельно нести определенную финансовую нагрузку при оплате образовательных услуг.

На наш взгляд, решением проблемы обеспечения доступности высшего профессионального образования может стать развитие практики страхования на рынке образовательных услуг. Так, широкое использование накопительных программ образовательного страхования² позволяет расширить возможности софинансирования обучения, а страхование предпринимательских рисков образовательных учреждений стимулирует снижение стоимости образовательных программ.

¹ Утверждена распоряжением Правительства РФ от 22.07.2013. №1293-р.

² Полисы накопительного страхования жизни, нацеленные на формирование капитала для оплаты образовательных услуг.

На рынке образовательных услуг задействовано большое количество субъектов, к которым относятся не только непосредственно продавцы и покупатели предлагаемых образовательных услуг, но и организации, составляющие инфраструктуру рынка. На каждом этапе взаимодействия субъектов рынка образовательных услуг возникают объективные и субъективные риски, в том числе связанные с механизмом финансирования системы образования. При этом следует различать риски рынков государственных и негосударственных образовательных услуг. Различия в организации финансов государственных и негосударственных вузов требует различных подходов к управлению рисками.

Для государственных вузов целесообразно выделить три уровня, на которых могут возникнуть финансовые риски (см. Рис. 1):

1. Риски, возникающие на уровне Минобрнауки России.
2. Риски, возникающие на уровне вузов.
3. Риски, возникающие на уровне потребителей образовательных услуг.

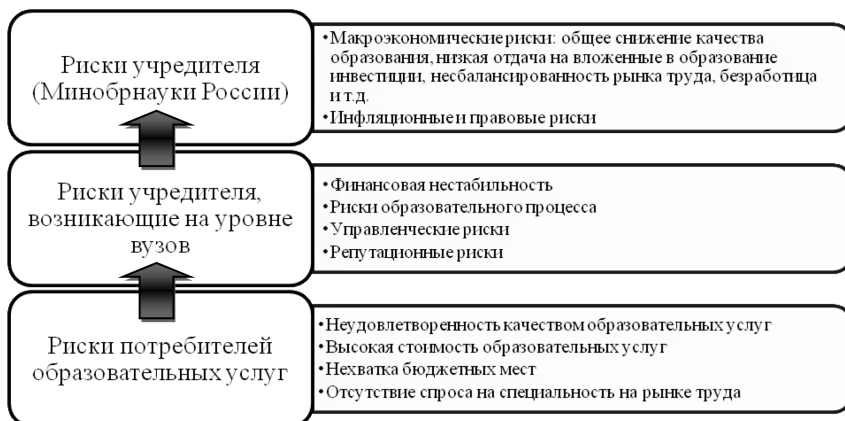


Рис. 1. Уровни возникновения финансовых рисков

Верхний уровень схемы формируют риски учредителя, которые являются внешними для вузов и носят макроэкономический характер. Эти риски влияют на эффективность вложенных в образовательную деятельность инвестиций. К таким рискам, в первую очередь, относится риск снижения качества образовательных услуг, несбалансированность рынка труда (высокая доля профессиональных кадров, на которые наблюдается низкий спрос на рынке труда, и нехватка кадров иных профессий). Риск может проявляться в форме безработицы выпускников вузов (их невостребованность на рынке труда по причине низкой квали-

фикации, несоответствия компетенций выпускника требованиям рынка или отсутствия спроса на данную профессию). Изменения в законодательстве или недостаточно оперативное внесение изменений в законодательство создают правовые риски. Так, нормативное регулирование многих аспектов функционирования федеральных образовательных учреждений приводит к существенной зависимости от этих рисков.

Дополнительные риски возникают в результате отсутствия у учредителя своевременной информации о деятельности вузов (риск несвоевременной или недостоверной отчетности), что затрудняет оперативный контроль.

На уровне вузов возникают финансовые риски, связанные как с самим формированием образовательной услуги, так и с оказанием услуг потребителям. Увеличение степени самостоятельности вузов в распоряжении финансовыми средствами приводит к увеличению рисков, связанных с расходованием этих средств. На этом уровне можно выделить несколько подгрупп рисков (см. Табл. 1).

Таблица 1

Группировка финансовых рисков, возникающих на уровне вузов

Вид страховой ответственности	Страхование на 1 месяц	Страхование на 1 год
Ответственность за ущерб, причиненный третьим лицам	£1.5m	£1.25m
Ответственность за ущерб, причиненный собственнику недвижимого имущества	£5,000	£4,000
Мошенничество с кредитными картами, принадлежащими студентам	£1,500	£1,250
Имущество университета, находящееся в пользовании студента	£500, максимум £250 за книги	£350, максимум £200 за книги
Несчастный случай	£1,500	£1,200
Временная утрата здоровья по причине кражи или пожара	£65,000	£60,000
Временная утрата здоровья по причине ограбления с применением силы или нападение	£65,000	£60,000
Временная утрата здоровья по причине несчастного случая при использовании автотранспорта или общественного транспорта	£20,000	£15,000
Временная утрата здоровья по иным причинам	£20,000	£15,000
Пропущенные экзамены	£1,500	£1,250
Компенсация сборов, арендной платы и расходов университета	£1,000	£750
Смерть родителя от несчастного случая	£7,000	£6,000

В ряде случаев на уровне вузов возникают риски из-за перехода на унифицированную модель финансирования, которая не позволяет учесть специфику реализацию образовательных программ в каждом вузе, а также финансовые потребности различных регионов.

Внутри процесса обучения возникают следующие риски:

- качество и количество зачисленных студентов;
- качество и структура образовательных программ;
- качественные характеристики преподавательского состава, включая приглашенных лекторов;
- практика (стажировки), в т.ч. зарубежом;
- качество индивидуальной и исследовательской работы студентов.

На наш взгляд, существенным является риск выхода вуза за пределы установленного подушевого норматива при подготовке студентов. Среди ключевых факторов возникновения данного риска можно выделить следующие:

1. Несоответствие норматива реальным расходам вуза на подготовку студентов в рамках отдельных образовательных программ. Частным случаем проявления этого риска может стать введение вузом новых образовательных программ, расходы на реализацию которых получили неверную предварительную оценку (см. Рис. 2).

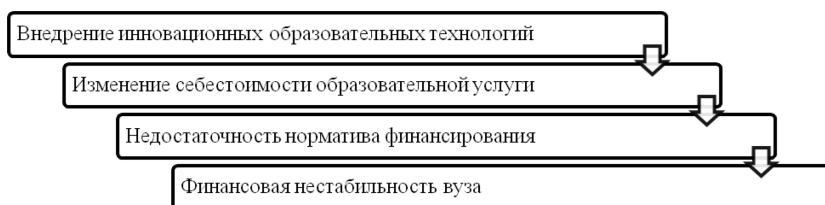


Рис. 2. Влияние инновационных образовательных технологий на себестоимость услуг

2. Неспособность вуза своевременно реагировать на изменение ситуации на рынке труда, внедрять инновационные образовательные технологии.

3. Инфляция.

4. Нестабильная экономическая ситуация в стране.

5. Изменение правовых норм.

Третья группа рисков, возникающая на уровне потребителей образовательных услуг, связана с качеством предоставляемых вузом образовательных услуг. В современных условиях работодатели и общество в целом заинтересованы в подготовке кадров, конкурентоспособных на рынке труда, обладающих актуальными профессиональными компетенциями.

Основной статьей расходов образовательного учреждения является оплата труда преподавателей. От качества их работы во многом

зависит эффективность работы вуза, удовлетворенность потребителей. В немалой степени возможности вуза привлекать квалифицированных преподавателей определяются организацией и уровнем социальной защиты своих сотрудников. Социальные риски, которым подвержены сотрудники образовательных учреждений (ухудшение состояния их здоровья, наступление нетрудоспособности), сказываются на образовательном процессе.

Оказание образовательных услуг, их качество и удовлетворенность потребителей и общества в целом является показателем эффективности инвестиций учредителя в конкретное образовательное учреждение. Безработица среди выпускников вуза, претензии потребителей (выпускников, их родителей и работодателей) к качеству оказываемых услуг свидетельствуют о неэффективном использовании вузом финансовых средств учредителя.

Нормативно-подушное финансирование в сфере образования имеет не только очевидные преимущества, но и недостатки, реализующиеся в снижении эффективности инвестиций учредителя. Схема «деньги следуют за студентом» приводят к повышению заинтересованности вузов в увеличении числа зачисленных студентов, что, в итоге, приведет к снижению качества образования (см. Рис. 3).

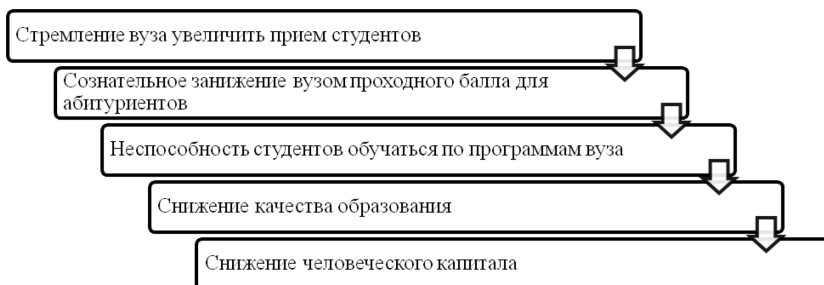


Рис. 3. Недостатки нормативно-подушного метода финансирования

Страхование программы как метод управления риском имеют ряд преимуществ, среди которых можно выделить невысокие расходы при высокой эффективности результатов. Университетами Европы, США, Канады, Японии и других стран активно используются страховые механизмы защиты от целого ряда рисков. Рассмотрим эту практику, а также целесообразность применения тех или иных форм организации страховой защиты вузов.

Большинство финансовых рисков, возникающих в сфере образовательной деятельности, может быть застрахована на рынке коммерческого или некоммерческого (взаимного) страхования.

Ассортимент страховых продуктов, подходящих для их использования в качестве управления рисками в сфере образования, представлен нами на рис. 4. Мы систематизировали страховые продукты по объектам риска (страхование имущества, ответственности, личное). Несмотря на то, что все эти страховые продукты присутствуют на российском страховом рынке, их условия не учитывают особенностей рисков, возникающих в сфере формирования и оказания образовательных услуг.

Страхование имущества	Страхование ответственности	Личное страхование
• Страхование имущественных комплексов (учебные корпуса, общежития, спортивные комплексы) • Страхование технического оборудования, используемого в образовательном процессе • Страхование лабораторного оборудования • Страхование имущества студентов (компьютеры, телефоны и т.д.)	• Страхование ответственности руководителей вузов за ошибки и упущения, допущенные при управлении вузом • Страхование ответственностей руководства Минобрнауки России • Страхование ответственности за некачественно оказанные образовательные услуги • Страхование ответственности за причинение вреда жизни и здоровью студентов	• Страхование ключевых сотрудников • Медицинское страхование преподавателей и сотрудников • Страхование преподавателей, направляемых в командировки • Медицинское страхование студентов, в ч. иностранных • Страхование студентов от несчастных случаев • Страхование студентов от несчастных случаев при занятиях спортом • Накопительные программы образовательного страхования

Рис. 4. Систематизация страховых продуктов для образовательных учреждений

Анализ зарубежной практике страхования вузов показал, что имущественные риски традиционно передаются на страхование коммерческим страховщикам. Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «Об образовании в Российской Федерации» (далее закон об образовании) не запрещает вузам использование услуг коммерческого страхования, поскольку он предполагает самостоятель-

ность вузов в осуществлении образовательной, научной, финансово-экономической деятельности, а также принятии управленческих решений (ст. 28).

Учитывая существенную стоимость имущественных комплексов вузов целесообразно осуществлять их страхование по программам общественных страховых организаций. Отбор страховщиков производить в соответствии с Федеральным законом от 21.07.2005 № 94-ФЗ (ред. от 02.07.2013) «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд».

Страхование ответственности преследует две цели: (1) защита страхователя от финансовых потерь, которые он может понести в результате предъявления к нему по решению суда исков о погашении ущерба, причиненного третьей стороне; (2) защита имущественных интересов третьих лиц, понесших ущерб в результате действий страхователя. Самостоятельность вузов существенно повышает актуальность страхования ответственности их руководителей, поскольку растет значимость риска финансовых убытков, возникших из-за ошибок и упущений руководителей при принятии управленческих решений.

При страховании ответственности руководителей объектом страхования выступает гражданская ответственность руководства вуза перед третьими лицами (в т.ч. учредителем), интересам которых может быть нанесен ущерб в результате ошибочных действий и решений, бездействия, фактического или предполагаемого нарушения служебных обязанностей, нарушений законодательства, неоправданных инвестиций, неосторожных публичных высказываний.

Поскольку на российском рынке коммерческого страхования отсутствуют продукты страхования ответственности руководителей, учитывающие специфику деятельности образовательных учреждений, страховую защиту целесообразно организовывать через систему некоммерческого взаимного страхования. С учетом норм действующего законодательства нам представляется возможным создание общества взаимного страхования (далее ОВС) на базе заинтересованных учреждений высшего профессионального страхования (ВПО) для страхования рисков ответственности. ОВС может быть создано группой образовательных учреждений (вузов) для страхования общих рисков. Образовательные учреждения, относящиеся к сфере ВПО и финансируемые из государственного бюджета, могут быть объединены в ОВС на основании общности целого ряда признаков: отрасль хозяйственной деятельности, аналогичные риски, страховые интересы, финансовая и организационная структуры.

Среди преимуществ взаимного страхования можно выделить следующие:

1. Некоммерческая направленность деятельности ОВС позволяет страхователям существенно экономить на уплачиваемых страховых взносах, поскольку в них не закладывается прибыль. При этом ОВС имеет право получать доходы от инвестирования и размещения временно свободных средств страховых резервов.

2. Страховые тарифы утверждаются самими участниками ОВС. Поэтому они будут отражать только ожидаемые убытки страхователей. Цена взаимного страхования всегда ниже, чем в коммерческих страховых организациях.

3. Сама организационная сущность ОВС значительно снижает вероятность страхового мошенничества³. Соответственно, страховые тарифы не будут включать дополнительные средства на покрытия убытков, связанных с мошенничествами и злоупотреблениями со стороны страхователей.

Согласно ст.28, п.7. закона об образовании «образовательная организация несет ответственность в установленном законодательством Российской Федерации порядке за невыполнение или ненадлежащее выполнение функций, отнесенных к ее компетенции, за реализацию не в полном объеме образовательных программ в соответствии с учебным планом, качество образования своих выпускников, а также за жизнь и здоровье обучающихся, работников образовательной организации». Если для страхования здоровья преподавателей могут быть использованы стандартные страховые программы, то очевидным недостатком отечественного страхового рынка является отсутствие предложения страховых продуктов, построенных с учетом потребностей студентов. В вузах также отсутствует подобная практика страхования. В то же время, причинение вреда жизни и здоровью студентов и аспирантов может повлечь за собой необходимость выплаты значительных финансовых компенсаций пострадавшим лицам. Особенно высок риск возникновения несчастных случаев со студентами при проведении научно-исследовательской работы, занятиях спортом.

В то время как в российской системе высшего профессионального образования отсутствует практика страхования студентов, во многих зарубежных университетах организованы системы страхования студентов от несчастных случаев и прочих сопутствующих рисков. Зачастую

³ Страхователи в ОВС одновременно являются страховщиками, так как общество может принимать на страхование только риски своих участников, а управление ОВС осуществляется общим собранием.

в одном страховом полисе комбинируются имущественные риски с рисками утраты здоровья.

Например, University of Washington (США) предлагает программы добровольного медицинского страхования для студентов (как их самих, так и членов их семей – детей и родителей) [11]. В Cambridge University (Великобритания) распространена практика страхования ответственности работодателя, здоровья студентов, медицинских расходов студентов, находящихся на стажировках, и преподавателей на время нахождения в командировках [7]. В University of Toronto (Канада) разработана программа обязательного медицинского страхования для иностранных студентов [10].

Заслуживает интереса программа страхования ответственности студентов и от несчастных случаев в Kyoto University (Япония). Программа включает обязательное страхование студентов от несчастных случаев, произошедших во время обучения в университете и научно-исследовательской деятельности; добровольное взаимное страхование жизни и от несчастных случаев; обязательное страхование ответственности студентов за ущерб, причиненный имуществу или здоровью третьих лиц; добровольное страхование ответственности студентов за ущерб, причиненный имуществу или здоровью третьих лиц; добровольное взаимное страхование жилья, арендованного студентами, от огня или протечек воды; расширенное страхование арендованного жилья для иностранных студентов [8].

В зарубежной практике распространено сотрудничество университетов со страховыми организациями, которые предлагают страховые продукты, разработанные специально для студентов. Так, в Великобритании компания «The Equine and Livestock Insurance» предлагает линейку страховых продуктов для студентов, объединяющую страхование имущества, здоровья, финансовых рисков и ответственности [9].

По данным статистики полиции Великобритании молодые люди в возрасте от 16 до 24 лет в 3 раза чаще становятся жертвами краж по сравнению с прочими возрастными группами. Студенты зачастую представляют собой целевую группу риска для воров. Полисы страхования студентов покрывают их имущество (книги, личные вещи, телевизоры, мобильные телефоны, компьютеры, велосипеды и т.д.). Имущество страхуется от таких опасностей, как: пожар, кража, вандализм, повреждение водой. Полис дополняется страхованием от несчастных случаев и гражданской ответственности. Иногда страховщики включают в покрытие выплату компенсации на покрытие расходов студента на оплату пере-

сдачи экзаменов (если экзамен было пропущен по причине болезни или травмы). Страховая компания предлагает студентам полисы на 1 месяц (с последующей пролонгацией) и на 1 год (см. Табл. 2).

Таблица 2

Полис страхования студентов. Размеры страховых выплат

Вид страховой ответственности	Страхование на 1 месяц	Страхование на 1 год
Ответственность за ущерб, причиненный третьим лицам	£1.5m	£1.25m
Ответственность за ущерб, причиненный собственнику недвижимого имущества	£5,000	£4,000
Мошенничество с кредитными картами, принадлежащими студентам	£1,500	£1,250
Имущество университета, находящееся в пользовании студента	£500, максимум £250 за книги	£350, максимум £200 за книги
Несчастный случай	£1,500	£1,200
Временная утрата здоровья по причине кражи или пожара	£65,000	£60,000
Временная утрата здоровья по причине ограбления с применением силы или нападение	£65,000	£60,000
Временная утрата здоровья по причине несчастного случая при использовании автотранспорта или общественного транспорта	£20,000	£15,000
Временная утрата здоровья по иным причинам	£20,000	£15,000
Пропущенные экзамены	£1,500	£1,250
Компенсация сборов, арендной платы и расходов университета	£1,000	£750
Смерть родителя от несчастного случая	£7,000	£6,000

Источник: The Equine & Livestock Insurance Co Limited

Страховая компания AIG специально для студентов Campbell University (США) предлагает несколько страховых программ (см. Табл.3) [12]. Компания AIG выступает в качестве лидера на рынке страхования здоровья студентов, обеспечивая страховыми программами колледжи и университеты.

Общие рекомендации по организации системы страхового риск-менеджмента в вузах

Во всех странах мира рынок образовательных услуг подлежит регулированию со стороны государства, хотя степень его воздействия на рынок различна. На российском рынке образовательных услуг государство одновременно выполняет несколько функций:

- 1) заказчика образовательных услуг;
- 2) регулятор рынка;
- 3) учредителя государственных вузов в лице Министерства образования и науки России.

**Программы страхования студентов Campbell University
от несчастных случаев**

Базовая программа страхования от несчастных случаев	Дополнительное добровольное страхования от несчастных случаев	Катастрофическое страхование от несчастных случаев
Максимальная страховая выплата – 1 млн. долл. США. Обеспечение студенту компенсации медицинских расходов, возникших в результате несчастного случая, включая занятия спортом.	Максимальная страховая выплата – 500 тыс. долл. США. Страхование действует 24 часа. Полис включает дополнения, которые родители студентов могут выбрать по собственному усмотрению.	Компенсация медицинских расходов на долгосрочное лечение и реабилитацию

Источник: <http://www.studentinsurance.com/Insurance/K12/>

Государственная политика в сфере регулирования высшего образования должна базироваться на анализе финансово-экономических рисков и управлении ими. Управление рисками в сфере государственного образования в рыночных условиях целесообразно осуществлять с использованием подходов, применяемых в прочих отраслях хозяйственной деятельности. Так одним из классических способов управления рисками в частном секторе (бизнесе) является страхование. При страховании субъекты риска дифференцируются на различные risk-категории и группы, а затем передают риски (за плату) третьим лицам — страховщикам: коммерческим и некоммерческим организациям.

В целях минимизации последствий реализации финансовых рисков учреждений в системы высшего профессионального образования и повышения доступности образовательных услуг для населения рекомендуем проведение следующих мероприятий.

1. Сформировать систему страхования финансовых рисков, возникающих в сфере образования, на основе государственно-частного партнерства с использованием механизмов коммерческого и взаимного страхования (см. рис. 5).

2. Создать фонд взаимного страхования ответственности вузов, в том числе их руководителей.

3. Разработать положение о взаимном страховании вузов и правила страхования ответственности руководителей вузов.

4. Сформировать на базе заинтересованных вузов (групп вузов) общество взаимного страхования по страхованию рисков преподавателей, аспирантов, студентов.

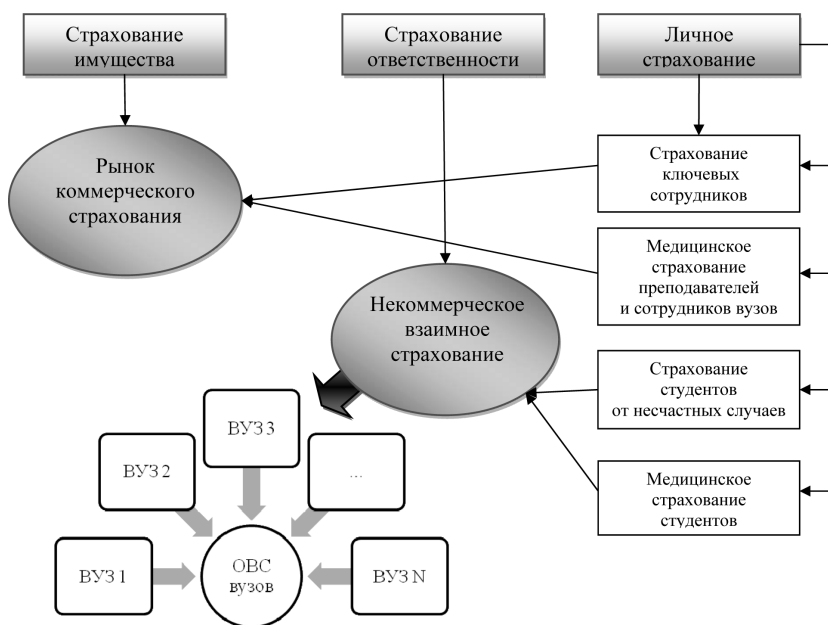


Рис. 5. Система страхования финансовых рисков в сфере высшего профессионального образования

5. Разработать методологию формирования, организационно-правовой механизм, условия экономической эффективности системы взаимного страхования персонала университета, аспирантов, студентов.

6. Внести изменения в действующее законодательство о взаимном страховании в части предоставлении ОВС права осуществлять добровольное личное страхование;

7. Стимулировать развитие программ накопительного образовательного страхования для населения.

Используемые источники

1. Государственная программа Российской Федерации «Развитие образования» на 2013–2020 годы (утверждена распоряжением Правительства РФ от 22.07.2013. №1293-р) [Электронный ресурс]. Режим доступа: Минобрнауки.рф/документы/3409
2. Федеральный закон от 29.11.2007 № 286-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О взаимном страховании»

3. Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «Об образовании в Российской Федерации»
4. Bills M., Klenow P.J. Does Schooling Cause Growth // American Economic Review. 2000, № 5. С. 1160–1183.
5. Del Rey E., Racionero M. Financing schemes for higher education // European Journal of Political Economy. 2010. Т. 26. № 1. С. 104–113.
6. Education at a Glance 2013: OECD Indicators [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.oecd.org/edu/eag2013%20\(eng\)—FINAL%2020%20June%202013.pdf](http://www.oecd.org/edu/eag2013%20(eng)—FINAL%2020%20June%202013.pdf)
7. Сайт Cambridge University [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.admin.cam.ac.uk/offices/insurance/
8. Сайт Kyoto University [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.kyoto-u.ac.jp/en/education/campus/health/insurance.htm/
9. Сайт The Equine and Livestock Insurance Co. Ltd [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.eandl.co.uk/>
10. Сайт University of Toronto [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.cie.utoronto.ca/Coming/UHIP.htm
11. Сайт University of Washington [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.washington.edu/ship/
12. Страховые программы для рынка образования [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.studentinsurance.com/Insurance/K12/>