УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра финансы и кредит



Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Оценка рисков
Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация подготовки	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Год набора	2023, 2024, 2025, 2026

Составитель:
к.э.н., доц. Базаров Р.Т.

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Структура и содержание дисциплины
4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций
4.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)
4.3 Планы практических и семинарских занятий
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине
Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

Целью изучения дисциплины является обучение студентов теоретическим основам и практическим приемам компьютерного моделирования рисков предприятия в целях принятия обоснованных управленческих решений.

В результате изучения дисциплины студенты должны:

- знать методологию построения и применения экономико-математических моделей анализа иоценки рисков;
- владеть приемами формализованного представления экономико-математических моделейпоставленных задач в оценке риска;
- использовать современное программное обеспечение для решения задач моделированиярисков в деятельности предприятия.

Задачами освоения учебной дисциплины «Оценка рисков» являются:

- ознакомить студентов с основными понятиями теории риска, дать представление о сущности риска как экономической категории;
- раскрыть классификационные аспекты теории риска;
- ознакомить студентов с основами принятия инвестиционных решений в условиях риска;
- изучить основные методы количественной оценки и анализа рисков инвестиционных проектов, применяемые в мировой практике;
- показать прикладные аспекты оценки и анализа рисков инвестиционных проектов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины:
Рынок ценных бумаг, Страховое дело,
Внешнеэкономическая деятельность предприятия,
Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия,
Учебная практика: практика по профилю профессиональной деятельности,
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

ОЦЕНКА РИСКОВ

↓

Обеспечиваемые учебные дисциплины:

↓

Производственная практика (Преддипломная практика)

До начала изучения дисциплины «Оценка рисков» у студента должны быть сформированы компоненты компетенций ПК-4, полученные в результате изучения дисциплин Рынок ценных бумаг, Страховое дело, Внешнеэкономическая деятельность предприятия, Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия, Учебная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности.

3.Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Оценка рисков» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС 3 ++ ВПО по специальности «Экономическая безопасность».

ПК-4 «Способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации».

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-4	
ПК-4.1 ПК-4.ПК-4. 1. Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data;	ПК-4. 1. З.6 Знает основы выявления и описывания оценки рисков в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data;
	ПК-4. 1. У.6 Умеет выявлять и описывать оценки рисков в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data;
	ПК-4. 1. В.5 Владеет навыками выявления и описывания оценки рисков в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data;
ПК-4.2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;	ПК-4. 2 З.12 Знает методику проведения оценки рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;
	ПК-4. 2 У.13 Умеет проводить оценку рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;
	ПК-4. 2 В.12 Владеет методикой проведения оценки рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;
ПК – 4.3 Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;	ПК-4.3. З.18 Знает основы определения и возможности минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;
	ПК-4.3. У.20 Умеет определять возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;
	ПК-4.3. В.19 Владеет навыками определения и возможности минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины по очному и заочному обучению составляет 3 зачетные единиц (108 часов).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Специальность «Экономическая безопасность» Дисциплина: «Оценка рисков»					
Название модулей	Кол-во аудиторных часов		Самостоятельная работа очное/заочное	Всего часов очное/заочное	индикаторы компетенции
	Лекции очное/заочное	Практика очное/заочное			
Модуль 1. Теоретические основы оценки рисков					
Тема 1. Основные понятия теории риска	2/0	2/0	6/9	10/9	ПК-4.1 З-6, У-6, В-5
Тема 2. Классификационные аспекты теории риска	2/1	2/1	6/9	10/11	
Тема 3. Принятие инвестиционных решений в условиях риска	2/0	2/0	7/9	11/9	
Модуль 2. Методологические основы оценки рисков					
Тема 4. Метод анализа чувствительности критериев эффективности	2/0	2/0	7/9	11/9	ПК-4.2 З-12, У-13, В-12
Тема 5. Метод анализа сценариев	2/1	2/1	7/10	11/12	
Тема 6. Метод построения «деревьев» решений	2/0	2/0	7/10	11/10	
Тема 7. Метод корректировки нормы дисконта	2/1	2/1	7/10	11/12	
Тема 8. Метод достоверных эквивалентов	2/1	2/1	7/10	11/12	
Модуль 3. Оценка влияния рисков на моделирование и эффективность проектов					
Тема 9. Имитационное моделирование	2/1	2/1	7/10	11/12	ПК-4.3 З-18, У-20, В-19
Тема 10. Оценка влияния региональных рисков на эффективность инвестиционных проектов	2/1	2/1	7/10	11/12	
Подготовка к зачету			8	8	
Итого по курсу:	**20/6**	**20/6**	**68/96**	**108/108**	

Пояснительная записка с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 3-х модулей, порядок освоения которых включает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1. «Теоретические основы оценки рисков» включает в себя три учебные темы, посвященные теоретическим и методологическим основам оценки бизнеса, по завершении которых студент:
- знает теоретические основы оценки рисков;
- умеет анализировать и обрабатывать информацию по оценке рисков;
По результатам модуля 1 проводится тестовая контрольная работа.

Модуль 2 «Методологические основы оценки рисков» представлен пятью темами, предназначенными для освоения основных подходов и методов оценки стоимости бизнеса. По завершению данного модуля студент:
- знает основные методологические подходы и методы оценки рисков;
- умеет анализировать и обрабатывать информацию по оценке рисков;

Модуль завершается письменной контрольной работой, включающей в себя выполнение тестовых заданий и решение практических задач.

Модуль 3 «Оценка влияния рисков на моделирование и эффективность проектов**»** представлен тремя темами, предназначенными для освоения оценки стоимости земельных участков, зданий и сооружений, и пакета акций (долей) субъектов бизнеса. По завершению данного модуля студент:

- знает основные оценки влияния рисков на моделирование и эффективность проектов;

- умеет анализировать и обрабатывать информацию по оценке влияния рисков на моделирование и эффективность проектов;

- владеет навыками оценки влияния рисков на моделирование и эффективность проектов

Модуль завершается письменной контрольной работой, включающей в себя выполнение тестовых заданий и решение практических задач.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)
Модуль 1. Теоретические основы оценки рисков

Тема 1. Основные понятия теории риска

Анализ основных признаков, используемых для определения понятия «риск». Сущность риска как экономической категории. Объективная и субъективная

стороны риска. Основные признаки, характерные для рисковой ситуации. Взаимосвязь экономических категорий «эффективность» и «риск».

Тема 2. Классификационные аспекты теории риска Основные элементы, лежащие в основе классификации рисков. Существующие классификации инвестиционных рисков: с точки зрения предсказуемости; по характеру проявления; в зависимости от причин возникновения и возможностей устранения (компенсации) и т.д.

Тема 3. Принятие инвестиционных решений в условиях риска Основные элементы процесса принятия решений в условиях риска. Общая постановка задачи оптимизации инвестиционных решений, принимаемых в условиях риска. Обоснование выбора наилучшей инвестиционной альтернативы на основе принципов доминирования. Статистические показатели риска. Функции рисковых предпочтений. Принцип Бернулли.

Модуль 2. Методические основы оценки рисков

Тема 4. Метод анализа чувствительности критериев эффективности

Сущность метода анализа чувствительности. Этапы проведения анализа чувствительности. Построение матрицы чувствительности и прогнозируемости рисковых переменных. Определение предельных значений факторов риска. Достоинства и недостатки метода анализа чувствительности.

Тема 5. Метод анализа сценариев

Сущность метода анализа сценариев. Этапы проведения анализа сценариев. Достоинства и недостатки метода анализа сценариев.

Тема 6. Метод построения «деревьев» решений

Сущность метода построения «деревьев» решений. Этапы построения «деревьев» решений. Достоинства и недостатки метода построения «деревьев» решений.

Тема 7. Метод корректировки нормы дисконта

Сущность метода корректировки нормы дисконта. Основные методические подходы к установлению премии за риск: метод спрэда (маржи); субъективная «кумулятивная» схема; метод CAPM; метод WACC. Достоинства и недостатки метода корректировки нормы дисконта.

Тема 8. Метод достоверных эквивалентов

Сущность метода достоверных эквивалентов. Оценка коэффициентов определенности и корректировка рисковых денежных потоков. Достоинства и недостатки метода достоверных эквивалентов.

Модуль 3. Оценка влияния рисков на моделирование и эффективность проектов

Тема 9. Имитационное моделирование Сущность метода Монте-Карло. Этапы реализации метода Монте-Карло при анализе рисков инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки методов имитационного моделирования.

Тема 10. Оценка влияния региональных рисков на эффективность инвестиционных проектов Анализ существующих подходов к оценке и учету региональных инвестиционных рисков (РИР) при обосновании эффективности инвестиций. Предложения по совершенствованию методов оценки и учета РИР при обосновании эффективности инвестиционных проектов.

4.3. Планы практических и семинарских занятий

Семинарские занятия проводятся по окончании изучения одного теоретического вопроса или всей темы. Возможны несколько форм проведения семинарских занятий:

— опрос по пройденному вопросу, теме;
— дискуссия, с участием всех студентов группы, по отдельным актуальным вопросам темы;
— самостоятельное решение задач с целью проверки знаний студентов.

Учебными целями проведения семинарских занятий является закрепление знаний, полученных студентами из курса лекций и самостоятельного изучения материала.

Модуль 1. Теоретические основы оценки рисков

Тема 1. Основные понятия теории риска

Примерные вопросы:

Риск и неопределенность. Основные виды неопределенностей в экономической деятельности. Классификация рисков. Основные черты риска. Факторы риска. Природа риска.

реферат , примерные темы:

3. Операционный риск и его составляющие: факторы риска; основные черты риска; природа риска.

Тема 2. Классификационные аспекты теории риска

Примерные вопросы:

1.Раскройте сущность основных принципов управления рисками на предприятии? 2.Какова роль информационной составляющей в системе анализа и управления рисками? 3.Каковы источники формирования информационной базы в системе анализа и оценки рисков?

Тема 3. Принятие инвестиционных решений в условиях риска

Примерные вопросы:

Система показателей оценки риска. Показатели оценки риска в условиях неопределенности. Показатели оценки операционного риска в условиях частичной и полной неопределенности и их применение. Условия частичной неопределенности. Условия полной неопределенности: точечная оценка риска, предельные значения показателей риска. дискуссия , примерные вопросы:

1. Какова сущность анализа чувствительности? 2. Какова система показателей риска? Назовите основные относительные показатели оценки риска. 4. Какова сущность количественного и качественного анализа операционных рисков? 5. Каковы основные абсолютные показатели оценки риска?

Выбор оптимального инвестиционного проекта на основе анализа матрицы ожидаемых результатов. Использование статистического метода при оценке риска инвестиционного проекта. Анализ полученных результатов.

Модуль 2. Методологические основы оценки рисков

Тема 4. Метод анализа чувствительности критериев эффективности

Примерные вопросы:

Формирование сценариев развития рисковых событий и оценка вероятностей их реализации. Расчет критериев эффективности инвестиционного проекта для сформированных сценариев. Расчет показателей риска инвестиционного проекта. Анализ полученных результатов.

Тема 5. Метод анализа сценариев

Примерные вопросы:

Определение альтернативных вариантов инвестиционных решений. Оценка размера и вероятности получения доходов по вариантам инвестиционных решений. Построение схемы «дерево решений» и расчет ожидаемых значений критериев эффективности по альтернативным вариантам инвестиционных решений. Анализ полученных результатов. Процесс управления операционными рисками Выбор решений в условиях частичной неопределенности

Тема 6. Метод построения «деревьев» решений

Примерные вопросы:

Оценка премии за риск с использованием метода спрэда (маржи), субъективной «кумулятивной» схемы, метода CAPM, метода WACC. Корректировка нормы дисконта на рисковую премию. Анализ полученных результатов.

Тема 7. Метод корректировки нормы дисконта

Примерные вопросы:

Оценка коэффициентов определенности и корректировка рисковых денежных потоков инвестиционного проекта. Анализ полученных результатов.

Тема 8. Метод достоверных эквивалентов

Примерные вопросы:

Отбор показателей для оценки регионального инвестиционного риска (РИР). Проведение экспертной оценки значимости показателей. Расчет частных коэффициентов РИР. Оценка интегрального показателя РИР. Учет РИР при обосновании эффективности инвестиционного проекта.

Модуль 3. Оценка влияния рисков на моделирование и эффективность проектов

Тема 9. Имитационное моделирование

Примерные вопросы:

Выявление факторов риска инвестиционного проекта. Расчет коэффициентов чувствительности. Оценка влияния факторов риска на критерии эффективности инвестиций. Определение предельных значений наиболее значимых факторов риска. Анализ полученных результатов.

Тема 10. Оценка влияния региональных рисков на эффективность инвестиционных проектов

Примерные вопросы:

1 Особенности оценки рисков инвестиционных проектов
2 Учет риска при инвестировании капитальных вложений
3 Бизнес-план инвестиционного проекта
4 Методы оценки и учета рисков инвестиционных проектов
5 Оценка эффективности мер по снижению рисков инвестиционных проектов
6 Метод Монте-Карло

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Подготовка студентов к семинарскому занятию должна включать не только ознакомление и рассмотрение лекционного материала, но и самостоятельную работу студента. Самостоятельная работа студентов предполагает написание рефератов, эссе, подготовку к блиц–опросам и коллоквиумам, подготовку докладов по предложенным темам, обсуждение вопросов и проблем на круглом столе, а для этого обзор научных статей из журналов и газет, а также практические задания.

При написании рефератов и эссе студенты должны научиться использовать рекомендуемую литературу, раскрывать теоретические вопросы, находить их практическое применение и делать соответствующие выводы.

Подготовка к блиц-опросу и коллоквиуму предполагает проработку и умение быстро ориентироваться в лекционном материале, рассмотренном и проанализированном на семинарских занятиях.

Практические задания представляют собой решение практических задач и разработку программ социальной реабилитации страны.

Одной из важнейших форм самостоятельной работы студентов является подготовка и выступление с докладами на семинарских занятиях. При этом достигается сразу несколько положительных результатов: с одной стороны, студенты приобщаются к научной деятельности в процессе поиска и обработки дополнительной литературы, с другой – приобретают навыки выступления перед аудиторией и, наконец, участвуя в обсуждении проблемных вопросов, получают представление о ведении научных дискуссий.

При подготовке доклада нужно сконцентрировать внимание студента на сущности раскрываемой темы. В виду ограниченности во времени выступающий должен четко обозначить проблему, дать краткий обзор различных научных подходов и определить свое собственное отношение (попытаться сформулировать свои выводы). Для наглядности можно порекомендовать использование графиков, таблиц, диаграмм в виде раздаточного материала.

Спектр используемой литературы не должен ограничиваться учебно-методическими изданиями и законодательными документами. При подготовке доклада следует шире использовать научную литературу, а также публикации в периодической печати и материалы сети ИНТЕРНЕТ.

Тематика докладов, рефератов, эссе.

1. Три подхода в определении понятия риск;
2. Понятие «риск» в теории оптимального управления;
3. Понятие «риск» в теории исторического и технологического прогресса;
4. Понятие «риск» в теории энтрапических (неравновесных) процессов экономического развития;
5. Сущность и содержание неопределенности;
6. Параметры и шкала нестабильности (неопределенности) внешней среды;
7. Факторы неопределенности в деятельности человека;
8. Основные факторы неопределенности, препятствующие инвестиционной деятельности в России;
9. Риск как особая форма проявления неопределенности;
10. Источник риска и рискообразующий фактор и их причинно-следственная связь; 11. Ключевые внутренние и внешние факторы риска согласно ISO/IEC Guide 73.
11. Признаки риска;
12. Функции риска;
13. Характерные черты риска;
14. Стадии риска;
15. Признаки классификации риска;

16. Классификация рисков по уровню экономической системы;
17. Классификация рисков по формату отражения в модели стоимости актива;
18. Классификация рисков по масштабу последствия;
19. Классификация рисков по способу оценки вероятности;
20. Классификация рисков по характеру экономического результата;
21. Классификация рисков по продолжительности во времени;
22. Классификация рисков по возможности страхования;
23. Классификация рисков по сфере возникновения;
24. Классификация рисков по источникам возникновения;
25. Классификация критически важных объектов по видам угроз;
26. Классификация критически важных объектов по уровням угроз;
27. Параметры и зоны кривой риска;
28. Графическая иллюстрация и интерпретация толерантности субъекта к риску на основе кривых доходности и ликвидности от уровня риска;
29. Взаимосвязь мотивации достижения с уровнем рискованности;
30. История становления комплексного риск-менеджмента;
31. Старая и новая методология (парадигма) риск-менеджмента;
32. Факторы, повлиявшие на внедрение ERM- систем;
33. Риск-менеджмент и этапы его становления;
34. Оценка риска на основе МБО и построения моделей влияния РОФ;
35. Понятие и содержание системы менеджмента риска;
36. Взаимосвязь ликвидности баланса, ликвидности деятельности и платежеспособности организации;
37. Сущность и содержание системы лимитов на риск;
38. Многофакторные линейные модели оценки риска;
39. Сущность и содержание системы лимитов на риск;
40. Многофакторные линейные модели оценки риска;
41. Система лимитов на риск;

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

***Основная литература*:**

1 Роик, В. Д. Управление профессиональными рисками : учебник для вузов / В. Д. Роик. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 657 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14160-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544170.

2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/566360.

3. Чертыковцев, В. К. Математическая теория рисков. Анализ рисков в социально-экономической сфере : учебник для вузов / В. К. Чертыковцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 102 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14457-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/558358.

Дополнительная литература:

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/487735

2. Жуковский, В. И. Оценка рисков и многошаговые позиционные конфликты : учебное пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08782-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/493948

3. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489052

4. Жуковский, В. И. Оценка рисков и гарантии в конфликтах : учебное пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 364 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08606-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/506935

Интернет-ресурсы:

1. www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»»
2. garant.ru - Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации, разрабатываемая ООО НПП «Гарант-Сервис-Университет»
3. http://www.cbr.ru - Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
4. http://www.minfin.ru – Министерство финансов России.
5. http://www.naloq.ru – Министерство по налогам и сборам России.
6. http://www.worldbank.ru – Всемирный банк.
7. http://www.imf.ru – Международный валютный фонд.
8. http://www.economy.gov.ru/minec/main - Министерство экономического развития РФ
9. fssprus.ru - Федеральная служба судебных приставов
10. customs.ru – Федеральная таможенная служба
11. palata-nk.ru – Палата налоговых консультантов
12. government.ru - Правительство Российской Федерации

7.Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления "ТИСБИ".

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

Оценка уровня сформированности компетенции ПК-4
«Способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации» в части дисциплины «Оценка рисков».

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	- знает базовые понятия теории оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - умеет осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по оценке рисков.	Подготовка и выступление с докладом Контрольная работа Зачет
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	- знает базовые понятия теории оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - умеет осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по оценке рисков, - умеет осуществлять выбор методов и средств решения задач исследования по оценке рисков; - умеет осуществлять разработку инструментария проводимых исследований, анализ их результатов по оценке рисков;	Выступление на семинаре Решение ситуационных заданий (кейсов) с анализом Контрольная работа Зачет

3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	- знает базовые понятия теории оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - знает основные методы оценки рисков; - умеет осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по оценке рисков, - умеет осуществлять выбор методов и средств решения задач исследования по оценке рисков; - умеет осуществлять разработку инструментария проводимых исследований, анализ их результатов по оценке рисков; - владеет методами оценки рисков.	Выступления на семинаре Решение ситуационных заданий (кейсов) с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций Контрольная работа Зачет

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины; с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций. А также ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины «Оценка рисков»: экономическая теория.

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных причинно-следственных связей, понимания их логики и грамотной формулировки ответа, а также – ориентацию на максимальное удовлетворение потребностей покупателей, т.к. от этого зависит эффективность маркетинга.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую информационную базу. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы в различных формах, активизирующих работу студента.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа или разбивается на команды или студенты работают индивидуально. Каждая команда или студент обеспечивается необходимой информацией. Занятие проводится в основном в виде решения ситуационных заданий (кейсов), позволяющих освоить методику и приобрести необходимые навыки в организации маркетинговой деятельности. Только после приобретения навыков по решению ситуационных заданий, можно говорить о формировании желаемых компетенций у студентов.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра финансы и кредит

Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Оценка рисков»

Специальность: Экономическая безопасность

Специализация подготовки — Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
   2.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля
      2.1.1 Выступление на семинаре
      2.1.2 Подготовка и выступление с докладом
      2.1.3 Контрольная работа
      2.1.4 Решение ситуационных заданий (кейсов)

   2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля
      2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к зачету)
      2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к зачету)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / **Формируемые компетенции**	**ПК 4**		
	ПК 4.1	**ПК 4.2**	**ПК 4.3**
Формы текущего контроля			
выступление на семинаре	З-6	З-12	З-18
подготовка и выступление с докладом	З-6, У-6	З-12, У-13	З-18, У-20
контрольная работа	У-6, В-5	У-13, В-12	У-20, В-19
решение ситуационных заданий (кейсов)	В-5	В-12	В-19
Формы промежуточного контроля			
зачет	З-6, У-6, В-5	З-12, У-13, В-12	З-18, У-20, В-19

З- знания, У- умения, В- владения

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля

2.1. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, выполненных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех студентов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление студентов по проблемным вопросам темы.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сути товарной стратегии фирмы.

Вопросы на проверку знаний

1. Риск как экономическая категория.
2. Понятие неопределенности и риска.
3. Анализ ситуации и его роль в оценке риска.
4. Количественные методы оценки риска
5. Классификация рисков.
6. Статистические показатели оценивания уровня риска.
7. Точечная оценка риска в условиях частичной неопределенности.
8. Кривая риска потерь и методы построения кривой риска.
9. Количественные характеристики риска и методы их определения.
10. Применение теории вероятности в оценке риска.
11. Теория игр в оценке риска и выбор решений в условиях неопределенности.
12. Оценка риска и в условиях частичной неопределенности.
13. Экспертные методы в оценке риска.

Критерии оценивания

Результат	Баллы
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами.	90-100
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может.	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, ответы не всегда последовательны.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести	60-69

классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику.	
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы.	Менее 60

2.1.2. Подготовка и выступление с докладом

Доклад является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Доклад как форма оценочного средства предполагает краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной работы студента. Его задачами являются формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, развитие навыков логического мышления, углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Примерные темы докладов

1. Классификация рисков по формату отражения в модели стоимости актива;
2. Классификация рисков по масштабу последствия;
3. Классификация рисков по способу оценки вероятности;
4. Классификация рисков по характеру экономического результата;
5. Классификация рисков по продолжительности во времени;
6. Классификация рисков по возможности страхования;
7. Классификация рисков по сфере возникновения;
8. Классификация рисков по источникам возникновения;
9. Классификация критически важных объектов по видам угроз;
10. Классификация критически важных объектов по уровням угроз;
11. Параметры и зоны кривой риска;
12. Графическая иллюстрация и интерпретация толерантности субъекта к риску на основе кривых доходности и ликвидности от уровня риска;
13. Взаимосвязь мотивации достижения с уровнем рискованности;
14. История становления комплексного риск-менеджмента;
15. Старая и новая методология (парадигма) риск-менеджмента;
16. Факторы, повлиявшие на внедрение ERM- систем;
17. Риск-менеджмент и этапы его становления;
18. Оценка риска на основе МБО и построения моделей влияния РОФ;
19. Понятие и содержание системы менеджмента риска;
20. Взаимосвязь ликвидности баланса, ликвидности деятельности и платежеспособности организации;
21. Сущность и содержание системы лимитов на риск;
22. Многофакторные линейные модели оценки риска;
23. Сущность и содержание системы лимитов на риск;
24. Многофакторные линейные модели оценки риска;
25. Система лимитов на риск;

Критерии оценивания

Критериями оценки доклада являются: выбор источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса.

Выбор источников литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса. В данном случае определяется: соответствие содержания доклада его теме, способность систематизировать материал, полнота и глубина знаний по теме, умение обобщать, делать выводы.

Критерии оценивания	Баллы
В докладе тема раскрыта полностью, используются интересные источники, сформулированы выводы. Студент дает развернутые ответы на поставленные вопросы с практическими примерами.	90-100
Основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочёты (имеются неточности в изложении материала; поверхностные выводы). Студент дает ответы на поставленные вопросы.	80-89
В работе имеются недостатки: тема освещена лишь частично, отсутствуют выводы или они поверхностные. Студент частично дает ответ на поставленные вопросы.	70-79
Доклад представлен, но тема его не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	60-69

2.1.3. Контрольная работа

Контрольная работа используется для текущего контроля студентов. В целях освоения компетенции для написания контрольной работы студенты изучают необходимый теоретический материал по теме и отвечают на вопросы в режиме письменного ответа. Студентам дается 3-4 варианта с 3-4 заданиями в каждом варианте. После оценки контрольных работ идет обсуждение непонятого (или недостаточно понятого) материала («работа над ошибками») преподавателя и студентов.

Типовые варианты контрольной работы

1 вариант

1. Перед Вами стоит вопрос о покупке акций со следующими характеристиками: акция А – 17 % ± 8 %, акция Б – 20 % ± 5 % и акция В – 26 % ± 6 %. Какому из этих активов Вы отдадите предпочтение с точки зрения безопасности?

2. На основе расчета недостающих данных в приведенной ниже таблице выбрать оптимальный вариант вложения капитала.

Показатель	Вар ıант	
	I	II
1 Стоимость ценной бумаги, тыс. руб.	100	150
2 Доходность по экспертной оценке, %:		
2.1 Пессимистическая	11	10
2.2 Наиболее вероятная	16	17
2.3 Оптимистическая	20	25
3 Размах вариации доходности, %	?	?
4 Вероятность оценки доходности, %:		
4.1 Пессимистическая	25	20
4.2 Наиболее вероятная	70	60
4.3 Оптимистическая	5	20
5 Среднее значение доходности, %	?	?
6 Среднее квадратическое отклонение, %	?	?
7 Возможный диапазон доходности с уровнем		
доверительной вероятности 90 %, %	?	?
8 Значение коэффициента вариации, %	?	?

3. Рассчитать индекс безопасности проекта по:

- объему производства;
- цене единицы продукции:
- постоянным затратам;
- затратам, приходящимся на единицу продукции, если имеются следующие данные: цена единицы продукции – 50 руб., удельные постоянные расходы – 20 руб. при выпуске продукции в 1000 единиц, переменные расходы на выпуск продукции в 1000 единиц – 30000 руб. Планируемый объем производства продукции – 1500 единиц.

Сделать вывод.

2 вариант

4. Предприниматель оценивает вариант вложения средств объемом 220 тыс. руб. Прогнозная величина возможного убытка определена на уровне 63,25 тыс. руб. Оценить риск принимаемого решения.

5. Возможные потери ОАО «Познание» в случае неудачного исхода судебного процесса составят 40 млн. руб. Кроме того, в настоящее время осуществляется инвестиционный проект. При неудачной его реализации убытки

составят 15,5 млн. руб. Собственные финансовые ресурсы предприятия в среднем составляют 200 млн. руб. Оценить риск, который несет акционерное общество в связи с данными событиями.

6. В организации в среднем за месяц проводится 7000 хозяйственных операций. Вероятность того, что какая-либо из них не будет отражена на счетах бухгалтерского учета, равна 0,0003. Какова вероятность того, что за месяц не найдет своего отражения на счетах 4 операции (соответственно, в промежуточной отчетности за месяц будет допущена ошибка)?

3 вариант

7. Коммерческому банку предстоит принять решение о целесообразности кредитования компании «Интуитивное восприятие». Согласно бухгалтерской отчетности фактическое значение коэффициента текущей ликвидности у этого предприятия равно 1,5.

Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находился в диапазоне 0,8-1,7, а у аккуратных плательщиков – в диапазоне 1,3-2,7.

Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

8. ЗАО «Предзнаменование», зарегистрированное в г. Благовещенске, рассматривает возможность по заключению договора на поставку материальнопроизводственных запасов с одним из 15 поставщиков. Из них 4 находятся на территории Амурской области, 6 – на территории Хабаровского края, а оставшиеся находятся за рубежом (в Китае). Какова вероятность того, что ЗАО «Предзнаменование» заключит договор с российским поставщиком?

10. ОАО «Идеализация» внедряет новое производственное оборудование в кондитерский цех. С вероятностью 80 % оборудование будет установлено и начнет работу. При этом предполагается, что выпуск продукции увеличится:

1) на 100 % с вероятностью 0,2;

2) на 95 % с вероятностью 0,3; 3) на 90 % с вероятностью 0,5.

Оценить вероятность того, что указанные события произойдут (при этом вычисление вероятности произвести для трех случаев в отдельности). Какой вид риска несет ОАО «Идеализация»?

Критерии оценивания

Результат	Баллы
Демонстрирует полное понимание поставленных вопросов, логично и последовательно отвечает на них. Дает развернутый ответ с практическими примерами.	90-100
Дает полный и логически правильный ответ на вопросы, но сформулировать примеры по рассматриваемым вопросам не может.	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, ответы не всегда последовательны.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику.	60-69
Демонстрирует непонимание вопросов, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы.	Менее 60

2.1.4. Решение ситуационных заданий (кейсов)

Решения ситуационных заданий (кейсов) необходимы для получения практических умений и навыков, нужных для наработки необходимых компетенций. Ситуация дается на самом семинаре или заранее. Она может предоставляться как группе студентов (3-5 человек), так и индивидуально каждому студенту. После изучения ситуации студентами происходит ее обсуждение (анализ, предложение рекомендаций) с преподавателем.

Пример ситуационного задания (кейса)

Кейс

ПАО «Волгомост» обратился в банк ПАО «КБД» с заявкой на получение кредита в сумме 18 000 000 рублей сроком на 1 год. Для получения кредита заемщик представил в банк все необходимые документы.

Специалист банка на основании анкеты юридического лица (Приложение 1) должен:

- произвести оценку кредитного рейтинга заемщика, его кредитной истории;
- обосновать классификацию ссуды и формирование резерва в соответствии с действующим положением Банка России № 254 – П «О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;

- подготовить заключение о целесообразности предоставления кредита клиенту банка.

Условия задания:

- среднеотраслевое значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности составляет 127,4 дня;
- качество менеджмента характеризуется тем, что предприятие информационно открыто, финансовая отчетность доступна на сайте предприятия;
- в прессе опубликована положительная информация о менеджменте компании;
- структура компании прозрачна, официально раскрыты реальные собственники, вероятность изменения их состава минимальна;
- предприятие обладает устойчивой деловой репутацией на отраслевом уровне 4 года;
- отсутствуют естественные ограничения в сфере для производства продукции;
- отсутствуют существенные риски политического характера в деятельности предприятия;
- степень зависимости предприятия от поставщиков и покупателей не определена; - зависимость предприятия от заказов госструктур – существенная; - степень конкуренции в отрасли – умеренная.

Агрегированный баланс, агрегированный отчет о финансовых результатах представлены в Приложении 1.

В качестве залога предоставлена недвижимость.

Данные о кредитной истории клиента представлены в Приложении 1.

В банке ПАО «КБД» ПАО «Волгомост» уже имеет кредит на сумму 5 000 000,00 рублей. Дата обращения за кредитом - 04.04.2016 г.

Общие сведения о ссуде	
Клиент (заёмщик, векселедатель и т.д.)	ПАО «Волгомост»
Вид ссуды (задолженности)	кредит
Валюта ссуды	В рублях
Сумма по договору, в руб.	18 000 000,00
Сроки погашения (по договору):	в конце срока
Процентная ставка	19,5%
Цель	Пополнение оборотных средств (финансирование текущей деятельности)

Задание 1. На основе годового агрегированного баланса и агрегированного отчета о финансовых результатах (форма 2) заполнить форму для расчета показателей оценки финансовой устойчивости предприятия-контрагента (Таблица 1) за 2015 год.

Таблица 1

Форма для расчета показателей оценки финансовой устойчивости контрагента за 2015 г.

Показатель	Номер строки агрегированного баланса (АБ) или отчета о финансовых результатах (ф.2)	Значение
1.Рентабельности:		
1.1.Отношение чистой прибыли за текущий год к выручке за данный год (общая рентабельность)	Чистая прибыль (стр. 2400 ф.2)/Выручка от реализации (стр. 2110 ф.2)	
1.2.Отношение чистой прибыли от продаж за текущий год к выручке за данный год (рентабельность основной производственной деятельности)	Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200 ф. 2)/ Выручка от реализации (стр.2110 ф.2).	
2. Ликвидности:		
2.1. Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	Ст.1/Ст.8 АБ	
2.2. Отношение текущих активов к текущим обязательствам	Ст.2/Ст.3 АБ	
3. Коэффициенты покрытия обязательств:		
3.1.Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу	(Ст.3+Ст.6) /Ст.8 АБ	
3.2. Отношение текущей задолженности к выручке	Ст.3АБ/стр.2110 ф.2	
3.3.Отношение суммы общей задолженности к выручке	(Ст.3 АБ+Ст.6АБ)/ стр.2110 ф.2	
4. Коэффициенты оборачиваемости:		
4.1.Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)	(стр. 1230 н.п.АБ + стр. 1230 к.п.АБ)/2/(стр.2110 ф.2)* 365	

Задание 2. На основе методики, действующей в Банке (Приложение 2), определить категорию кредитного рейтинга клиента. Оценкой кредитного риска заемщика служит кредитный рейтинг, представляющий собой его оценку по следующим параметрам:

- финансовая устойчивость (максимальная величина оценки: 0,4); -
устойчивость к бизнес-риску (максимальная величина оценки: 0,4);
- качество кредитной истории (максимальная величина оценки:
0,2).

На основании проведенных расчетов заполнить форму рейтинговой оценки заемщика контрагента (Таблица 2).

Таблица

2 **Форма рейтинговой оценки контрагента**

№	Показатели	Значение	Оценка
1	**Финансовое состояние**		
1.1	Общая рентабельность		
1.2	Рентабельность продаж		
1.3	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала		
1.4	Отношение текущих активов к текущим обязательствам		
1.5	Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу		
1.6	Отношение текущей задолженности к выручке		
1.7	Отношение суммы общей задолженности к выручке		
1.8	Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)		
1.9	Прочие		
2.	**Устойчивость к бизнес-риску**		
2.1	Качество менеджмента		
2.2	Риск, связанный со структурой собственности		
2.3	Известность на рынке		
2.4	Влияние естественных монополий, связанное со спецификой бизнеса		
1.5	Подверженность политическим рискам		
2.6	Степень зависимости от поставщиков		
2.7	Степень зависимости от покупателей		
2.8	Длительность осуществления кредитуемого вида деятельности		
2.9	Зависимость от заказов/решений государственных структур		
2.10	Степень конкуренции в отрасли		
2.11	Прочие		
3	**Качество кредитной истории**		
	Итого		

Критерии оценивания

Критерии оценивания	Баллы
Ситуация понята и интересна студенту. Имеется навык решения кейсов и к данной ситуация правильно применен маркетинговый инструментарий. Обозначена проблема, представлены практические пути ее решения, логично и обоснованно изложена собственная позиция; сформулированы выводы и предложения.	90-100
Ситуация понята студентом; теоретический материал связан с практикой, но студент недостаточно владеет маркетинговым инструментарием, в связи с чем ситуационная задача решена не совсем эффективно	80-89
Ситуация – изучена и понята студентом. В ответе имеются существенные отступления от требований к выполнению	70-79

ситуационной задачи. Студент знает теорию, но слабо ее применяет на практике в данной ситуации.	
Ситуация – изучена студентом. Ответ не дает решения ситуационной задачи (только общее представление); обнаруживается существенное незнание теоретического материала, что не позволяет студенту связать теорию с практикой.	60-69

2.2. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1. Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений

Вопросы к зачету

1. Риск как экономическая категория.
2. Понятие неопределенности и риска.
3. Анализ ситуации и его роль в оценке риска.4. Количественные методы оценки риска 5. Классификация рисков.
4. Статистические показатели оценивания уровня риска.
5. Точечная оценка риска в условиях частичной неопределенности.
6. Кривая риска потерь и методы построения кривой риска.
7. Количественные характеристики риска и методы их определения.
8. Применение теории вероятности в оценке риска.
9. Теория игр в оценке риска и выбор решений в условиях неопределенности.
10. Оценка риска и в условиях частичной неопределенности.
11. Экспертные методы в оценке риска.
12. Метод анкетирования.
13. "Роза" и спираль рисков.
14. Метод "Дельфи".
15. Методы статистической обработки результатов экспертизы.
16. Количественные характеристики инвестиционного эффективного портфеля.
17. Методы и модели управления риском инвестиционного портфеля
18. Портфель Марковица минимального риска: формализация экономико - математическоймодели, интерпретация результатов решения.
19. Определение риска и его основные элементы.
20. Ситуация риска.
21. Основные причины и источники возникновения риска.
22. Характеристика группы чистых рисков.
23. Характеристика спекулятивных рисков (риски, связанные с покупательной способностью денег).
24. Характеристика спекулятивных рисков (риски, связанные с вложением капитала). Совокупный риск.
25. Внешние и внутренние риски по отношению к деятельности промышленной организации.

26. Управление риском. Субъект и объект управления риском. Альтернатива «риск-доходность» (включая характеристику областей пропорциональности, инвариантности, «расплаты»).
27. Основные принципы управления риском.
28. Характеристика первого и второго этапов управления риском.
29. Характеристика третьего этапа и заключительных процедур управления риском.
30. Качественный и количественный анализ рисков.
31. Снижение риска путем его распределения между участниками проекта. Диверсификация риска.
32. Снижение риска путем его страхования и хеджирования.
33. Снижение риска путем резервирования средств на покрытие непредвиденных расходов.
34. Оценка эффективности мер по снижению рисков инвестиционных проектов.
35. Абсолютные и относительные показатели оценки риска.
36. Риск как вероятностная категория. Частота рискового события. Методы и технологии измерения вероятностных характеристик случайных величин (виды распределений).
37. Характеристика кривой риска.
38. Концепция рисковой стоимости (VaR, Shortfall, Stress or Sensitivity Testing).
39. Методы оценки вероятностей случайных событий.
40. Статистические показатели оценки риска.
41. Экспертные показатели оценки риска.
42. Методы оценки и учета рисков инвестиционных проектов.
43. Принятие решений в условиях риска.
44. Принятие решений в условиях неопределенности.

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков

задачи для проверки сформированности умений и навыков студентов

Все задачи – это ситуационные задания.

Задача 1

1. Пусть ожидаемый доход по активу "X" имеет распределение со средним значением 20% и стандартным отклонением 30%. Текущая цена актива составляет 100 млн. долл. Необходимо на конец года:

- рассчитать и построить график функции распределения F(x) на интервале от 0 до 240 млн.долл.;
- оценить вероятность того, что убыток к концу года составит более 20 млн. долл. (вероятностьцены актива меньше 80 млн. долл.);

Результаты расчетов представить графически.

Задача 2

2. Среднемесячный доход бизнеса предпринимателя составляет 600 тыс. руб. со стандартным отклонением 40 тыс. руб. Какова вероятность того, что доходность окажется: -менее 550 тыс. руб;

-от 550 до 700 тыс. руб.

- минимальный доход дают 2% сделок. Какова их величина?

Задача 3

3. По известной платежной матрице (эффектов), представленной в таблице 1, необходимопостроить матрицу рисков и выбрать альтернативные решения без учета данных о вероятности отдельных ситуаций, но с учетом ожидаемых значений вероятности реализации той или иной ситуации p1=0,1; p2=0,25; p3=0,3; p4=0,15; p5=0,2.

Задача 4

4. Среднемесячная доходность бизнеса составляет 600 тыс. руб. со стандартным отклонением30 тыс. руб. Какова вероятность того, что доходность окажется:

-от 550 до 600 тыс. руб.

- минимальный доход дают 3% сделок. Какова их величина?

Задача 5

5. Среднемесячный доход бизнеса составляет 600 тыс. руб. со стандартным отклонением 30 тыс. руб. Какова вероятность того, что доход окажется:

- менее 800 тыс. руб.;-менее 550 тыс. руб;

-от 550 до 600 тыс. руб.

- минимальный доход дают 3% сделок. Какова их величина?

Задача 6

6. Среднемесячный доход бизнеса составляет 600 тыс. руб. со стандартным отклонением 30 тыс. руб. Какова вероятность того, что доход окажется: -менее 550 тыс. руб;

-от 550 до 700 тыс. руб.

Представьте результаты расчета в графическом виде.

Задача 7

7. Среднемесячный доход бизнеса составляет 600 тыс. руб. со стандартным отклонением 30 тыс. руб. Какова вероятность того, что доход окажется: -менее 550 тыс. руб;

-от 550 до 500 тыс. руб.

Представьте результаты расчета в графическом виде.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам зачета

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос зачетного билета, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе на экзаменационный билет студент демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение практической ситуации на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.	**A**	**100-96**	**зачтено**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Практическая ситуация решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	**A**	**95-91**	**зачтено**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Практическая ситуация решена верно, правильно обосновывает принятую методику ее	**A**	**90-86**	**зачтено**	

решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами решения практических ситуаций. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**B**	**85-81**	**зачтено**	**Базовый уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет навыками и приемами решения практических ситуаций. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**зачтено**	
Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической ситуации, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**зачтено**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической ситуации и не может связать теорию с практикой.	**D**	**70-66**	**зачтено**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических ситуаций. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**зачтено**	

Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя. Ситуация не решена.	**E**	**60**	**зачтено**	
Студент испытывает значительные трудности в ответе на вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Ситуация не решена.	**F**	**Менее 60**	**Не зачтено**	**Компетенции не сформированы**