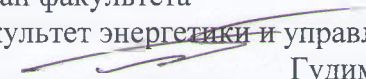


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета  
Факультет энергетики и управления  
  
Гудим А.С.  
«30» 06 2021 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### «Анализ и оценка финансовых рисков»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2020
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
3	6	3

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Зачет с оценкой	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

Разработчик рабочей программы:

Доцент, Кандидат экономических наук



Кириченко Л.П

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой

Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»



Яковлева Т.А.

## 1 Введение

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Анализ и оценка финансовых рисков» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации № 954 от 12.08.2020г., и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки «38.03.01 Экономика».

Практическая подготовка реализуется на основе:

- Протокол круглого стола с работодателями № 3 ТД-12 Обработка исходной информации для оценки финансовых рисков и управления ими.
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НУ-12 Определять и оценивать уровни финансовых рисков.
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НЗ-11 Сущность, классификация и методы оценки финансовых рисков.

Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"><li>- овладение профессиональной терминологией в сфере экономической деятельности, риска, неопределенности;</li><li>- провести классификацию рисков и рассмотреть факторы, влияющие на риск;</li><li>- ознакомиться с основными положениями современной теории рисков;</li><li>- освоить методы количественной и качественной оценки рисков;</li><li>- изучить существующие методы управления рисками.</li></ul>
Основные разделы / темы дисциплины	<p>Тема 1. Риски в предпринимательской деятельности: понятие, последствия, классификация рисков, методология оценки рисков</p> <p>Тема 2. Концепция рисковости</p> <p>Тема 3. Оценка финансовых рисков</p> <p>Тема 4. Оценка инвестиционных рисков</p> <p>Тема 5. Оценка предпринимательских рисков</p> <p>Тема 6. Инструменты риск - менеджмента</p> <p>Тема 7. Страхование рисков</p> <p>Тема 8. Хеджирование рисков</p> <p>Тема 9. Учёт рисков при принятии управленческих решений</p> <p>Тема 10. Модели комплексной оценки и прогнозирования риска несостоятельности предприятия</p>

## 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины «Анализ и оценка финансовых рисков» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>Профессиональные</b>		
ПК-1 Способен анализировать и прогнозировать финансовое состояние организации с учетом рыночной конъюнктуры	<p>ПК-1.1 Знает методы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации</p> <p>ПК-1.2 Умеет анализировать финансовое состояние организации и обосновывать полученные выводы</p> <p>ПК-1.3 Владеет основами анализа конъюнктуры рынков и оценки их влияния на финансовое состояние организации</p>	<p>Знать источники и состав данных, необходимых для расчета показателей риска деятельности хозяйствующих субъектов;</p> <p>Уметь подготавливать исходные данные для проведения оценки рисков деятельности хозяйствующих субъектов, проводить количественную оценку рисков; умеет рассчитывать вероятностные показатели риска; умеет проводить анализ чувствительности, построение имитационной модели оценки риска;</p> <p>Владеть навыками систематизации данных, необходимых для расчета показателей риска деятельности хозяйствующих субъектов</p>

### 3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Анализ и оценка финансовых рисков» изучается на 3 курсе, 6 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к базовой части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения, навыки и / или опыт практической деятельности, сформированные в процессе изучения дисциплин / практик: «Национальная экономика», «Экономика отраслевых рынков», «Деньги, кредит, банки», «Экономика организации», «Основы бухгалтерского учета», «Бюджетная система Российской Федерации», «Анализ труда и заработной платы», «Налогообложение», «Анализ интегрированной отчетности», «Финансы организации (предприятия)», «Социально-экономическая статистика», «Прикладной статистический анализ», «Маркетинг».

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины «Анализ и оценка финансовых рисков», будут востребованы при изучении последующих дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Оценка бизнеса и управление стоимостью фирмы», «Комплексный анализ хозяйственной деятельности», «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности», «Производственная практика (преддипломная практика)», «Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая) практика)».

Дисциплина «Анализ и оценка финансовых рисков» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, знания правовых основ и законов, воспитание чувства ответственности или умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творчество, профессиональные умения или творчески развитой личности, системы осознанных знаний, ответственности за выполнение учебно-производственных заданий и т.д.

**4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 3 з.е., 108 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

<b>Объем дисциплины</b>	<b>Всего академических часов</b>
Общая трудоемкость дисциплины	108
<b>Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего</b>	32
<b>В том числе:</b>	
<b>занятия лекционного типа</b> (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	16
<b>занятия семинарского типа</b> (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	16
<b>Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа</b> , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	76
Промежуточная аттестация обучающихся – Зачет с оценкой	0

**5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы**

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			СРС
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
Тема 1. Риски в предприниматель-	2	2	-	8

ской деятельности: понятие, последствия, классификация рисков, методология оценки рисков				
Тема 2. Концепция рисковой стоимости	2	1	-	8
Тема 3. Оценка финансовых рисков	2	2*	-	8
Тема 4. Оценка инвестиционных рисков	2	2*	-	8
Тема 5. Оценка предпринимательских рисков	2	2	-	8
Тема 6. Инструменты риск - менеджмента	2	1	-	8
Тема 7. Страхование рисков	1	2	-	7
Тема 8. Хеджирование рисков	1	2	-	7
Тема 9. Учёт рисков при принятии управленческих решений	1	1	-	7
Тема 10. Модели комплексной оценки и прогнозирования риска несостоятельности предприятия	1	1	-	7
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	16	16		76

\* реализуется в форме практической подготовки

## 6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

<b>Компоненты самостоятельной работы</b>	<b>Количество часов</b>
Изучение теоретических разделов дисциплины	36
Подготовка к занятиям семинарского типа	30
Подготовка и оформление контрольной работы	10
<b>Итого</b>	<b>76</b>

## 7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **8.1 Основная литература**

- 1 Агарков, С.А. Управление рисками : учеб.пособие для вузов / С. А. Агарков, Е. С. Кузнецова. – Старый Оскол: Изд-во ТНТ, 2014. – 111с. 3экз
- 2 Вяткин, В.Н. Риск-менеджмент : учебник для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. – М.: Юрайт, 2016. – 353с. 5экз
- 3 Касьяненко, Т.Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 381с. 5экз
- 4 Коноплева, Г.И. Управление рисками предприятий и организаций: учеб.пособие для вузов / Г. И. Коноплева, И. С. Капустенко. – Комсомольск-на-Амуре: Изд-во Комсомольского-на-Амуре гос.техн.ун-та, 2016. – 92с. – 15экз
- 5 Рогов, В.А. Управление рисками : учебное пособие для вузов / В. А. Рогов, А. Д. Чудаков. – Старый Оскол: Изд-во ТНТ, 2016. – 339с.6экз
- 6 Рягин, Ю. И. Рискология: учебник для вузов. Ч.1 / Ю. И. Рягин; Уральский Федеральный университет им. Б.Н.Ельцина. – М.; Екатеринбург: Юрайт; Изд-во Уральского гос.ун-та, 2018. – 255с. 10экз
- 7 Страхование и управление рисками : учебник для бакалавров / под ред. Г.В.Черновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 768с. 5экз

### **8.2 Дополнительная литература**

1. Жуковский, В. И. Оценка рисков и многошаговые позиционные конфликты : учеб. пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 305 с.
2. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 390 с.
3. Рягин, Ю. И. Рискология в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 255 с.
4. Рягин, Ю. И. Рискология в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 275 с.

### **8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины**

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

- методические указания к выполнению контрольной работы по дисциплине «Анализ и оценка финансовых рисков» для обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения – [Электронный ресурс]. – В свободном доступе в электронно-образовательной среде вуза.

### **8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 004 6311 244 от 13 апреля 2021 г.

2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/4 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 003 6311 244 от 05 февраля 2021 г.

2 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.

### **8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://window.edu.ru/>.

2. Экономическое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.econline.h1.ru>.

3. Электронные книги по управлению персоналом и экономике труда [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/i006.htm>

### **8.6 Лицензионное программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

<b>Наименование ПО</b>	<b>Реквизиты</b>
Microsoft Imagine Premium.	Лицензионный договор АЭ223 №008/65 от 11.01.2019.
OpenOffice.	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: <a href="https://www.openoffice.org/license.html">https://www.openoffice.org/license.html</a>
Консультант Плюс	Договор № 45 от 17 мая 2017.
ZOOM	Договор № 2К223/006/38 от 20.11.2020.

## **9 Организационно-педагогические условия**

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

### **9.1 Образовательные технологии**

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.



## 9.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

## 9.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

## 9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

### **9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

## **10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

### **10.1 Учебно-лабораторное оборудование**

Отсутствует

### **10.2 Технические и электронные средства обучения**

Отсутствуют

## **11 Иные сведения**

### **Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоро-

вья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### по дисциплине

#### «Анализ и оценка финансовых рисков»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2020
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
3	6	3

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Зачет с оценкой	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

## 1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>Профессиональные</b>		
ПК-1 Способен анализировать и прогнозировать финансовое состояние организации с учетом рыночной конъюнктуры	<p>ПК-1.1 Знает методы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации</p> <p>ПК-1.2 Умеет анализировать финансовое состояние организации и обосновывать полученные выводы</p> <p>ПК-1.3 Владеет основами анализа конъюнктуры рынков и оценки их влияния на финансовое состояние организации</p>	<p>Знать источники и состав данных, необходимых для расчета показателей риска деятельности хозяйствующих субъектов;</p> <p>Уметь подготавливать исходные данные для проведения оценки рисков деятельности хозяйствующих субъектов, проводить количественную оценку рисков; умеет рассчитывать вероятностные показатели риска; умеет проводить анализ чувствительности, построение имитационной модели оценки риска; Владеть навыками систематизации данных, необходимых для расчета показателей риска деятельности хозяйствующих субъектов</p>

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Тема 1. Риски в предпринимательской деятельности: понятие, последствия, классификация рисков, методология оценки рисков	ПК-1	Тест 1	Демонстрирует знания о сущности рисков. Знает основные подходы к определению риска. Особенности риска как экономической категории. Соотношение понятия риска и неопределенности. Классификация рисков. Характеристика методов управления финансовыми рисками. Имеет знания о проблемах управления различными рисками.
Тема 2. Концепция рисковости	ПК-1	Тест 2	Корректно применяет экономические термины, обнаруживает способность объяснять закономерности функционирования рыночной экономики. Обнаруживает способность структурировать информацию, излагать в краткой

			и логичной форме, выделять главные идеи в изучаемом материале, делать обобщения, самостоятельные выводы.
Тема 3. Оценка финансовых рисков Тема 4. Оценка инвестиционных рисков Тема 5. Оценка предпринимательских рисков	ПК-1	Контрольная работа	Умеет критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. Владеет методами предупреждения и снижения рисков. Особенности принятия решений в условиях неопределенности и риска.
Тема 6. Инструменты риск - менеджмента	ПК-1	Решение задач	Демонстрирует умение моделирования различных рисков в экономике.
Тема 7. Страхование рисков	ПК-1	Решение задач	Демонстрирует умение моделирования различных рисков в экономике.
Тема 8. Хеджирование рисков	ПК-1	Решение задач	Демонстрирует умение моделирования различных рисков в экономике.
Тема 9. Учёт рисков при принятии управленческих решений Тема 10. Модели комплексной оценки и прогнозирования риска несостоятельности предприятия Тема 11. Организация управления рисками на предприятии	ПК-1	Конспект	Осуществляет экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивает возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы

## 2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания	
6 семестр <b>Промежуточная аттестация в форме «Зачет с оценкой»</b>				
1	Тест № 1	5 нед.	5 баллов	91-100% правильных ответов – 5 баллов; 71-90% % правильных ответов – 4 балла; 51-70% правильных ответов – 3 балла; 31-50% правильных ответов – 2 балла; 1-30% правильных ответов – 1 балл.
2	Тест №2	11 нед.	5 баллов	
3	Конспект	4 и 15 недели	2 балла * 2 конспекта Итого 4 баллов	2 балла – конспект содержательный, логически выстроенный, отражены ключевые положения теоретического материала, сделаны выводы; 1 балл – конспект несодержательный, текст не связный, не все ключевые положения теоретического материала отражены; 0 баллов – конспект отсутствует.
4	Решение задач	2,6,7,9 недели	1 балл*16 задач Итого 16 баллов	1 балл за каждую правильно решенную задачу
7	Контрольная работа	16 нед	20	20 баллов - «отлично»: студент правильно выполнил задания. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы на защите; 16 баллов – «хорошо»: студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите; 12 баллов – «удовлетворительно»:

				студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей; 0 баллов – «неудовлетворительно» при выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей.
ИТОГО:	-	50 баллов	-	
<p><b>Критерии оценки результатов обучения по дисциплине:</b>  0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для промежуточной аттестации по дисциплине);  65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень);  75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень);  85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)</p>				

**3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы**

**3.1 Задания для текущего контроля успеваемости**

**Типовые задания для текущего контроля**

**Тест №1**

1. Риск определяется как:
  - а) вложение средств в неприбыльный проект;
  - б) действие в надежде на счастливый исход;
  - в) возможность неполучения прибыли;
  - г) вероятность потерь;
  - д) возможность получения прибыли и убытков.
2. Степень риска – это:
  - а) вероятность наступления потерь с учетом их величины;
  - б) размер возможного ущерба;
  - в) вероятность наступления возможного выигрыша;
  - г) вероятность отклонения от ожидаемого.
3. К финансовым рискам относят:
  - а) рыночный риск;
  - б) риск потери имущества;
  - в) валютный риск;
  - г) операционный риск.



4. Вид риска, который связан с возможностью неисполнения дебитором своих обязательств по сделке:
- а) рыночный;
  - б) инвестиционный;
  - в) кредитный;
  - г) операционный.
5. Вид риска, который характеризуется способностью организации поддерживать определенный уровень дохода на вложенный капитал:
- а) операционный риск;
  - б) бизнес-риск;
  - в) риск ликвидности капитала;
  - г) инвестиционный риск.
6. Риски, которые несут всегда потери:
- а) финансовые;
  - б) чистые;
  - в) спекулятивные;
  - г) экономические.
7. Рисковое вложение капитала – это:
- а) объект риска;
  - б) субъект риска;
  - в) фактор риска;
  - г) принцип риска.
8. Чем характеризуются спекулятивные риски?
- а) несут потери;
  - б) несут дополнительную прибыль;
  - в) несут и потери и дополнительную прибыль.
9. Сокращение вероятности и объема потерь означает:
- а) увеличение риска;
  - б) избежание риска;
  - в) снижение риска;
  - г) принятие риска.
10. Принять разумное решение путем сопоставления коэффициента вариации и дисперсии:
- а) возможно;
  - б) невозможно;
  - в) вопрос поставлен некорректно.
11. Проранжируйте по мере увеличения степени риска:
- а) приемлемый;
  - б) критический;
  - в) катастрофический;
  - г) допустимый.
12. Каково предельное значение катастрофического риска:
- а) 0,1;
  - б) 0,5;
  - в) 0,25;
  - г) 0,85.
13. Процессом распределения инвестированных средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой, является:
- а) страхование;
  - б) резервирование;
  - в) диверсификация;
  - г) лимитирование.
14. Чем меньше коэффициент вариации, тем ... величина относительного риска:
- а) больше;
  - б) меньше.
15. Чем больше коэффициент вариации, тем:

- а) слабее колеблемость;
  - б) сильнее колеблемость.
16. В зоне допустимого риска предприниматель может потерять:
- а) чистую прибыль
  - б) расчетную прибыль
  - в) расчетную выручку
17. Специфические формы страхования операций с ценными бумагами:
- а) хеджирование;
  - б) применение финансовых деривативов;
  - в) листинг;
  - г) форфейтинг.
18. Показатель, показывающий ожидаемый уровень дохода:
- а) среднеквадратическое отклонение;
  - б) дисперсия;
  - в) математическое ожидание;
  - г) коэффициент вариации.
19. Показатели, которые служат мерой риска:
- а) среднеквадратическое отклонение;
  - б) дисперсия;
  - в) математическое ожидание;
  - г) коэффициент вариации;
  - д) коэффициент риска.
20. Оцените уровень риска, если коэффициент вариации равен 12%:
- а) слабый;
  - б) умеренный;
  - в) высокий.

### Тест №2

1. Значение, которое может иметь коэффициент бета:
- а) положительное;
  - б) отрицательное;
  - в) и положительное и отрицательное
2. Бета-коэффициент акций компании составляет 1,5. Это значит, что акции:
- а) более рискованные, чем в целом рынок;
  - б) менее рискованные, чем в целом рынок;
  - в) взаимосвязь рисков данной акции и среднего по рынку неизвестна.
3. Какой актив наименее рискован, если бета составляет:
- а) 0,2;
  - б) 1,2;
  - в) 1,0.
4. Объем собственных средств составляет 100тыс.руб, расчетная сумма убытка от операции 9 тыс. руб., максимальная сумма убытка 10тыс.руб. Определите степень риска, ведущего к банкротству:
- а) 0,09;
  - б) 0,10;
  - в) 0,19;
  - г) 9 т. руб.
5. Определить волатильность финансового актива, если трендовое изменение цены 4 руб., изменение цены за интервал 10 руб.:
- а) 14;
  - б) 40;
  - в) 6;
  - г) 7,5.

6. Волатильность можно характеризовать как:
- среднеквадратическое отклонение;
  - математическое ожидание;
  - бета-коэффициент.
7. VaR дает оценку величине, соответствующей:
- максимально возможным потерям;
  - средним потерям;
  - минимально возможным потерям.
8. Значение VaR в 1 млн.руб. для временного горизонта в один месяц и доверительно-го интервала 99% означает:
- вероятность того, что убытки превысят 1 млн. руб в течение месяца, равна 99%;
  - вероятность того, что убытки не превысят 1 млн. руб в течение месяца, равна 99%;
  - вероятность того, что в течение ближайшего месяца мы потеряем больше 1 млн. руб., равна 1%.

### Пример варианта контрольной работы

#### Вариант 1

##### Раскрыть вопросы:

- Соотношение понятий «риск» и «доходность».
- Критерий Вальда.

#### ЗАДАЧА 1

По завершении профессионального обучения вы имеете два возможных пути трудоустройства:

1. Устроиться на работу с уровнем оплаты труда в размере 15 тыс. руб. в месяц. В случае банкротства фирмы, вероятность которого составляет 5%, вы получаете выходное пособие в размере 30 тыс. руб.

2. Устроиться на работу на комиссионных началах, которая предусматривает доход в размере 5% от стоимости продаж. Вероятность годовой реализации в объеме 5000 тыс. руб. составляет 0,5; в объеме 3000 тыс. руб. – 0,3; в объеме 2000 тыс. руб. – 0,2;

Определить средний ожидаемый годовой доход и абсолютные и относительные показатели риска его получения по каждому варианту трудоустройства. Обосновать выбор наиболее приемлемого для вас варианта трудоустройства.

#### ЗАДАЧА 2

Владелец владеет автомобилем стоимостью 800 тыс. руб. Вероятность аварии или хищения автомобиля – 10%, величина ущерба от этого может достигать 60% стоимости автомобиля. Процентная ставка при страховании автомобиля на случай его аварии или хищения – 8%.

Оценить величину ожидаемых убытков владельца при наличии и отсутствии страхового полиса и обосновать целесообразность страхования автомобиля.

### Типовые задачи для практических занятий

#### Задача 1.

Компания имеет три источника поставки комплектующих – предприятия А, Б, С. На долю А – приходится 55 % поставок, В – 30 %, С – 20 %. Найдите вероятность того, что а) наугад взятая деталь получена от предприятия А; б) наугад взятая бракованная деталь от предприятия А.

#### Задача 2.

Клиент собирается взять кредит в банке в размере 15 000 руб. на 1 год. Банк может выдать кредит под 15% годовых или инвестировать в безрисковые активы под 9 % годовых. Из прошлого, известно, что 4 % таких клиентов банка кредитов не возвращают. По-

влияет ли риск невозврата на предоставление кредита и как.

Задача 3.

Предприятие заключило договоры с двумя новыми клиентами на поставку продукции на сумму 100 000 рублей каждому. Если известно, что процент несвоевременной оплаты по новым клиентам составляет 5 %, какая вероятность того, один из клиентов не оплатит поставку в срок.

Задача 4

Индивид имеет функцию полезности  $U(W) = \sqrt{W}$ . Его начальное состояние равно 4 дол. У него есть лотерейный билет, по которому он с вероятностью 0,5 может выиграть 12 дол. и с вероятностью 0,5 - 0 дол. Какова ожидаемая полезность игры? Какова наименьшая сумма  $p$ , за которую он продал бы лотерейный билет? Если будет сделано инвестирование, то какова будет его ожидаемая полезность

Задача 5

Компания должна решить, сколько тонн продукции следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на продукцию в течение месяца будет 60,70,80, или 90 тонн, равны соответственно 0,4, 0,2 0,1 0,3. Затраты на производство одной тоны равны 600 руб. Компания продает продукцию по цене 900 руб. Если продукция не продается в течение месяца, она продается по цене вторсы

рья – 200 руб. за тонну. Сколько тонн следует производить в течение месяца?

Задача 6 Смоделирована с помощью нормального распределения цена акции с математическим ожиданием – 12 и  $\sigma = 0,12$ . Найдите вероятность того, что цена: 1) не ниже 15; находится между 15 и 15,40; не выше 15.

Задача 7 Предположим, ценная бумага из задачи 4 сейчас стоит 10. Найдите вероятность того, что она будет стоить 10,4 через год.

Задача 8.

Ожидаемая доходность акции равна 20 % годовых, стандартное отклонение – 30 % годовых, интервал времени один день. В начальный момент времени курс акции – 100 руб. Определить, методом Монте-Карло, цену акции в следующий момент времени.

Задача 9

Инвестиционная компания разместила на рынке 5-летнюю облигацию с 10 % купоном и номиналом 1 000 рублей по цене номинала. Вырученные от продажи денежные средства планируется разместить в следующие виды активов:

- облигация А, с купоном в 12 %, срок погашения 10 лет, цена на рынке совпадает с номиналом;
- вексель Б, 2-годичный, номиналом 1 000 рублей, продается на рынке с доходностью 14 %.

Требуется сформировать портфель активов, иммунизированный по отношению к процентной ставке, используя дюрацию.

Задача 10 Инвестиционный портфель состоит из акций двух типов: акций А и акций Б. Коэффициент корреляции между доходностями акций компании равен 0,4. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95 % для акции А равен 20 тыс. руб., по акциям компании Б – 30 тыс. руб. Определить VaR портфеля, портфеля стоимостью 10 млн. руб., состоящий из 60% акций А и 40 % акций Б.

Задача 11 Экспортер получит через 30 дней 100 тыс. дол. США и будет конвертировать их в рубли. Опасаясь падения курса доллара, он страхуется 60-дневным контрактом на доллар. Один контракт включает 1 000 дол. Без рисковая ставка по рублю – 12 %, по доллару – 5 %. Курс спот = 30 руб. Определить количество контрактов, которое нужно продать.

Задача 12 По условиям фьючерсного контракта на 8%-ную облигацию с годовыми купонами через 15 мес. должна передаваться облигация номиналом 1000 руб., до погашения которой остается 3 года. Найти фьючерсную цену облигации, если безрисковые процентные ставки одинаковы для всех сроков, не менялись в течение времени и равны 7% при непрерывном начислении.

Задача 13 Цена исполнения европейского опциона пут на акции 10 руб. Время его действия разбивается на три периода. Цена акции в начальный момент времени 100 руб. Темп роста цены акции в каждом периоде равен 1.05, темп падения 0.95. Ставка без риска для каждого периода составляет 3 %. Определить цену опциона.

Задача 14 Компания через неделю собирается продать определенное количество

активов А, текущая цена которых 100 руб. Для хеджирования своей позиции, финансовый директор решает использовать фьючерсные контракты на активы Б, текущая цена которых 80. руб. Найти показатель хеджирования, если стандартное отклонение недельной доходности фьючерсной позиции равно 0,3, а ковариация между доходностью активов А и доходностью фьючерсной позиции по активам Б составляет 0,02

Задача 15 Инвестор владеет портфелем из 10 000 акций компании А и планирует застраховать его от падения цены через три месяца, для чего, продает фьючерсные контракты. Один фьючерсный контракт предусматривает поставку 100 акций через три месяца. Безрисковая ставка – 16 %. В течение трех следующих месяцев, дивидендов по акциям не выплачивается.

