


МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе:  
 /П.Б. Акмаров/  
" 11 " 04 2017 г.



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Оценка рисков»

**Специальность:** «Экономическая безопасность»

**Квалификация выпускника:** экономист

**Форма обучения** - очная, заочная

Ижевск 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Цели и задачи освоения дисциплины «Оценка рисков»
  - 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
  - 3 Указание места дисциплины в структуре образовательной программы
  - 4 Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
  - 5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (модулям) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий
    - 5.1 Структура дисциплины
      - 5.1.1 Структура дисциплины очная форма обучения
      - 5.1.2 Структура дисциплины заочная форма обучения
    - 5.2 Матрица формируемых дисциплиной компетенций
    - 5.3 Содержание разделов дисциплины
    - 5.4 Содержание практических занятий
      - 5.4.1 Практические занятия
      - 5.4.2 Перечень учебно – методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
    - 5.5 Перечень вопросов для тестирования
    - 5.6 Перечень заданий к выполнению расчетно- аналитической работы
    - 5.7 Задания для самостоятельной работы
    - 5.8 Темы для рефератов, докладов, статей и других видов самостоятельной творческой активности студентов (НИРС)
    - 5.9 Вопросы и задачи для экзамена
  - 6 Образовательные технологии
  - 7 Фонд оценочных средств по дисциплине (представлен в Приложении 1)
  - 8 Перечень основной и дополнительной литературы необходимой для освоения дисциплины
    - 8.1 Основная литература
    - 8.2 Дополнительная литература
  - 9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимой для освоения дисциплины
  - 10 Методические указания по освоению дисциплины
  - 11 Перечень информационных технологий, включая перечень информационно - справочных систем (при необходимости)
  - 12 Описание материально- технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине
- Приложение 1
- Лист регистрации изменений

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### «Оценка рисков»

Целью освоения дисциплины «Оценка рисков» является - освоение студентами знаний о закономерностях функционирования предприятий в условиях риска, методах управления рисками, принципах разработки, оценки эффективности и реализации решений по управлению рисками.

Задачи преподавания дисциплины:

1. формирование знаний по теории и практике управления организацией в условиях риска;

2. выработка умений по оценке уровня риска и принятия решений по его снижению;

- формирование навыков владения методами систематизации и обобщения информации о рисках деятельности организации; использования методов идентификации рисков; инструментами управления рисками.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть основными требованиями, характеризующими профессиональную деятельность специалистов.

Область профессиональной деятельности специалистов- экономистов включает:

обеспечение экономической безопасности общества, государства и личности, субъектов экономической деятельности; обеспечение законности и правопорядка в сфере экономики; судебно – экспертная деятельность по обеспечению судопроизводства, предупреждения, раскрытия и расследования правонарушений в сфере экономики; экономическая, социально экономическая деятельность хозяйствующих субъектов, экономических, финансовых производственно- экономических и аналитических служб организации, учреждений, предприятий различных форм собственности, государственных и муниципальных органов, конкурентная разведка; экономическое образование.

Объектами профессиональной деятельности специалистов являются: общественные отношения в сфере обеспечения законности и правопорядка, экономической безопасности; события и действия, создающие угрозу экономической безопасности, свойства и признаки материальных носителей розыскной и доказательственной информации; поведение хозяйствующих субъектов, их затраты, риски и результаты экономической деятельности, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы.

Специалист по направлению подготовки(специальности) Экономическая безопасность готовится к следующим видам профессиональной деятельности:

расчетно-экономическая и проектно-экономическая;

контрольно-ревизионная;

информационно- аналитическая;

экспертно-консультационная;

организационно-управленческая;

научно- исследовательская.

Конкретные виды профессиональной деятельности, к которым в основном готовится специалист, определяются высшим учебным заведением совместно с заинтересованными работодателями.

Специалист по направлению подготовки (специальности) Экономическая безопасность должен решать следующие профессиональные задачи в соответствии с видами профессиональной деятельности:

**в области расчетно-экономической и проектно-экономической деятельности:**

формирование системы качественных и количественных критериев экономической безопасности, индикаторов порогового или критического состояния экономических систем и объектов;

подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы, разработка и обоснование системы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

разработка экономических разделов планов предприятий, учреждений, организаций; подготовка заданий и разработка проектных решений, методических и нормативных документов;

**в области контрольно-ревизионной:**

контроль формирования и исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, бюджетов государственных внебюджетных фондов, бюджетных смет, предупреждение, выявление и пресечение нарушений при формировании и использовании государственных и муниципальных ресурсов;

оценка эффективности систем внутреннего контроля и аудита в государственных и муниципальных органах, предприятиях, организациях и учреждениях различных форм собственности;

**в области информационно аналитической:**

поиск и оценка источников информации, анализ данных, необходимых для проведения экономических расчетов; мониторинг текущего экономического и финансового состояния хозяйствующих субъектов на предмет надежности ресурсного потенциала, стабильности и устойчивости их деятельности;

мониторинг экономических процессов, сбор, анализ и оценка информации, имеющей значение для обеспечения экономической безопасности; выявление экономических рисков и угроз экономической безопасности;

обработка массивов статистических данных, экономических показателей, характеризующих социально экономические процессы в соответствии с поставленной задачей, анализ, интерпретация, оценка полученных результатов и обоснование выводов;

оценка экономической эффективности проектов; моделирование экономических процессов в целях анализа и прогнозирования угроз экономической безопасности;

информационно аналитическое обеспечение предупреждения, выявления, пресечения, раскрытия и расследования экономических и налоговых преступлений;

мониторинг взаимосвязи экономических процессов и динамики правонарушений и преступлений;

**в области экспертно-консультационной деятельности:**

производство судебных экономических экспертиз;

производство исследований по заданиям правоохранительных органов и других субъектов правоприменительной деятельности;

экспертная оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия, организации, учреждения с целью определения сложившейся финансовой ситуации;

оценка факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера; прогноз возможных чрезвычайных социально-экономических ситуаций, разработка и осуществление мероприятий по их предотвращению или смягчению;

оценка возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности и определение необходимых компенсационных резервов;

экономическая экспертиза нормативных правовых актов;

разработка методических рекомендаций по обеспечению экономической безопасности бизнеса;

консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных угроз экономической безопасности;

**в области организационно-управленческой деятельности:**

организация работы малых коллективов и групп исполнителей в процессе решения конкретных профессиональных задач;

**в области научно – исследовательской деятельности:**

проведение прикладных научных исследований в соответствии с профилем своей профессиональной деятельности;

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.**

В процессе освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач (ОПК-1);

способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность (ПК-35);

способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-43).

**В результате изучения дисциплины студент должен:**

овладеть профессиональной терминологией понятий «риск», «неопределенность», «вероятность», понять связь риска и доходности; показать место рисков в экономической теории, провести их классификацию; ознакомиться с основными положениями современной теории риск-менеджмента; ввести систему показателей идентификации и оценки рисков; проанализировать основные методы качественной и количественной оценки рисков, определить основные оценочные критерии; выработать навыки и умения применять адекватные аналитические модели при оценке рисков; охарактеризовать основные подходы к методам обработки рисков и сформировать навык их применения в зависимости от поставленных задач; рассмотреть стандарты и современные методы построения системы управления экономическими рисками на предприятии. Иметь представление: об основах системы управления рисками в экономике; о специфических методиках оценки рисков; о применении методов идентификации и анализа рисков в инновационных проектах; систему государственных стандартов в области управления рисками; способы идентификации рисков. Применимость оценочных критериев при анализе конкретных видов рисков. Уметь: применять имеющиеся знания для решения ситуационных задач; соотносить методы оценки риска со спецификой предпринимательских задач; проводить качественную и количественную оценку эффективности риск-менеджмента. Владеть: понятийным аппаратом и терминологией по проблемам риск-менеджмента; методологическими подходами к выбору инструментов идентификации, мониторинга и обработки рисков; пониманием рекомендаций стандартов по оценке рисков; навыками расчета базовых показателей, используемых при оценке рисков и выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопасности. Приобрести опыт деятельности: в анализе практических рискованных ситуаций; проведения процедур выявления рисков.

**2.1 Перечень компетенций**

Таблица 2.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине «Оценка рисков»

| Номер/индекс компетенции | Содержание компетенции (или ее части)  | В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:      |   |  |
|--------------------------|--|---|---|--|
|                          |  | Знать   | Уметь   | Владеть  |
| ОПК-1                    | способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач | Знать основные математические инструменты и условия их применения | находить (выбирать) наиболее эффективные и новые математические инструментари | современными методами, методологией математических инструментари |

|       |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|
|       |  |  | решения основных типов проблем (задач), встречающихся в исследуемой области  |  |
| ПК-35 | способностью анализировать состояние и перспективы развития внешне-экономических связей и их влияние на экономическую безопасность   | методы и средства сбора, анализа и обработка социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности | организовывать и осуществлять сбор, анализ и обработку социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности | - навыками сбора, анализа и обработка социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности. |
| ПК-43 | способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов | методы оценки целесообразности принятия управленческих решений и использования имеющихся ресурсов  | экономически обоснованно использовать методы снижения рисков для управления предприятиями и организациями, для регулирования и прогнозирования экономических и финансовых явлений и процессов краткосрочном и долгосрочном периодах  | навыками разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности  |

### 3 Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Оценка рисков» включена в Профессиональный цикл, базовая часть.

В ходе изучения дисциплины большое внимание уделяется аспектам, связанным с методологическими особенностями дисциплины, которые носят собирательный, междисциплинарный и прикладной характер.

Эти особенности заключаются в следующем:

- во-первых, основой дисциплины являются современные теоретические знания и навыки практических расчетов для оценки экономического состояния анализируемых хозяйствующих субъектов;

- во-вторых, дисциплина позволяет ознакомиться с основными терминами и понятиями экономических рисков, освоить методологию аналитических расчетов, понять отличительные особенности различных видов отчетности;

- в-третьих, изложение дисциплины базируется на нормативных документах и обширной информационной базе.

Организация изучения дисциплины предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельную работу студентов по темам дисциплины, экзамен.

«Оценка рисков» как учебная дисциплина в системе подготовки специалистов связана с дисциплинами учебного плана:

в теоретико-методологическом направлении – с «Философией», «Макроэкономикой», «Микроэкономикой»;

в направлении, обеспечивающим изучение количественных форм экономических явлений и процессов – со «Статистикой», «Бухгалтерским финансовым учетом», «Бухгал-

терской финансовой отчетностью»; «Финансовым менеджментом», «Рынком ценных бумаг»

в направлении, обеспечивающим связь и взаимосвязь экономических процессов внутри предприятия - с «Комплексным экономическим анализом», «Прогнозированием и планированием деятельности организации», «Управление бизнес процессами», «Финансовым планированием», «Налоговой отчетностью»

Таблица 2.1 Содержательно-логические связи дисциплины

| Содержательно-логические связи  |   |
|---|---|
| коды и название учебных дисциплин (модулей), практик  |   |
| на которые опирается содержание данной учебной дисциплины (модуля)  | для которых содержание данной учебной дисциплины (модуля) выступает опорой  |
| Статистика<br>Экономика организации<br>Бухгалтерский финансовый учет<br>Бухгалтерская (финансовая) отчетность<br>Информационные системы в экономике<br>Основы финансовых вычислений | Комплексный экономический анализ<br>Прогнозирование и планирование деятельности организации<br>Финансовый менеджмент<br>Управление организацией<br>Методы принятия управленческих решений |

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

**4.1 Структура и содержание дисциплины «Оценка рисков»**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа, в том числе 22 – лекций, 22 часов – практических занятий, СРС – 73 часов, КСР- 27 часов.

Таблица 4.1 Распределение учебных часов модульной единицы по видам работ, по семестрам (очная форма)

| Вид учебной работы, часов  | Семестр |
|--|---------|
|  | 4       |
| 1.Аудиторная работа, всего:  | 44      |
| Лекции   | 22      |
| Практические занятия   | 22      |
| Лабораторный практикум   |         |
| 2 КСР  |         |
| 3.Самостоятельная работа студентов (СРС):  | 73      |
| -рефераты  | 20      |
| -самоподготовка<br>(самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала, учебников и учебно-методических пособий, подготовка к практическим занятиям и пр.) | 53      |
| Промежуточная аттестация: экзамен  | 27      |
| Общая трудоемкость дисциплины  | 144     |

Выходной контроль проводится в форме экзамена

**По заочной форме обучения.** Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы или 144 академических часа. Дисциплина изучается в 4-м семестре обучения. Распределение учебных часов дисциплины «Оценка рисков» представлена в таблице.

Распределение учебных часов модульной единицы по видам работ по семестрам (заочная форма)

| Вид учебной работы, часов  | Семестр |
|--|---------|
|  | 4       |
| 1.Аудиторная работа, всего:  | 14      |
| Лекции   | 6       |
| Практические занятия   | 8       |
| Лабораторный практикум   |         |
| 2 КСР  |         |
| 3.Самостоятельная работа студентов (СРС):  | 121     |
| -рефераты  |         |
| -самоподготовка<br>(самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала, учебников и учебно-методических пособий, подготовка к практическим занятиям и пр.) |         |
| Промежуточная аттестация: экзамен  | 9       |
| Общая трудоемкость дисциплины  | 144     |



**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**5.1 Структура дисциплины**

**5.1.1 Структура дисциплины очная форма обучения**

| № п/п | Семестр | Недели семестра | Раздел дисциплины (модуля), темы раздела   | Виды учебной работы, включая СРС и трудоемкость (в часах) |           |                      |                |  |           | СРС  | Форма:<br>-текущего контроля успеваемости, СРС (по неделям семестра);<br>-промежуточной аттестации (по семестрам)<br>КРС |
|-------|---------|-----------------|--|---|-----------|----------------------|----------------|--|-----------|--|--|
|       |         |                 |  | всего   | лекция    | практические занятия | лаб. практикум |  |           |  |  |
| 1     | 4       |                 | <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>  | <b>23</b>   | <b>4</b>  | <b>4</b>             |                |  | <b>15</b> |  |  |
| 1     | 4       | 1               | Модульная единица 1. Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков.   | 9   | 1         | 2                    |                |  | 6         | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |  |
| 2     | 4       | 1               | Модульная единица 2. Основные положения современной теории рисков.   | 4   | 1         | 1                    |                |  | 2         | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |  |
| 3     | 4       | 2               | Модульная единица 3. Виды рисков предпринимательской деятельности  | 10  | 2         | 1                    |                |  | 7         | Экспресс-опрос на лекции, проверка заданий лабораторного практикума, реферат, тестирование |  |
| 4     | 4       |                 | <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>  | <b>41</b>   | <b>10</b> | <b>8</b>             |                |  | <b>23</b> |  |  |
| 4     | 4       | 3               | Модульная единица 4. Система показателей оценки риска<br>Методы оценки рисков<br>Статистические методы оценки рисков<br>Аналитические методы оценки рисков<br>Экспертные методы оценки рисков<br>Графические методы оценки рисков и рисков<br>Применение теории вероятностей в оценке рисков | 15  | 4         | 3                    |                |  | 8         | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |  |
|       |         | 4               | Модульная единица 5. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.<br>Характеристика отношения индивида к риску. Функция полезности дохода. Теория игр. Матрица игры с природой. Критерии максимакса, Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа   | 12  | 2         | 3                    |                |  | 7         | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |  |
| 5     | 4       | 5               | Модульная единица 6. Управление рисками:<br>Лимитирование как метод управления риском<br>Диверсификация как метод управления риском  | 14  | 4         | 2                    |                |  | 8         | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |  |

|              |   |    |   |            |           |           |  |  |           |  |
|--------------|---|----|---|------------|-----------|-----------|--|--|-----------|--|
|              |   |    | Страхование как метод управления риском                     |            |           |           |  |  |           |  |
| 6            | 4 |    | <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b>     | <b>53</b>  | <b>8</b>  | <b>10</b> |  |  | <b>35</b> |  |
| 7            | 4 | 6  | Модульная единица 7. Оценка и анализ кредитных рисков       | 8          | 1         | 2         |  |  | 5         | Реферат, тестирование  |
| 8            | 4 | 7  | Модульная единица 8. Оценка и анализ процентных рисков      | 7          | 1         | 1         |  |  | 5         | Реферат, тестирование  |
| 9            | 4 | 8  | Модульная единица 9. Оценка и анализ рисков инфляции        | 8          | 2         | 1         |  |  | 5         | Реферат, тестирование  |
| 10           | 4 | 9  | Модульная единица 10. Оценка и анализ инвестиционных рисков | 8          | 1         | 2         |  |  | 5         | Реферат, тестирование.   |
| 11           | 4 | 10 | Модульная единица 11. Оценка и анализ рисков ликвидности    | 7          | 1         | 1         |  |  | 5         | Реферат, тестирование  |
| 12           | 4 | 11 | Модульная единица 12. Оценка и анализ налоговых рисков      | 8          | 1         | 2         |  |  | 5         | Реферат, тестирование  |
| 13           | 4 | 12 | Модульная единица 13 Оценка и анализ риска банкротства      | 7          | 1         | 1         |  |  | 5         | Реферат, тестирование, проверка заданий лабораторного практикума |
|              |   |    | Промежуточная аттестация                                    | 27         |           |           |  |  |           | Экзамен  |
| <b>Итого</b> |   |    |   | <b>144</b> | <b>22</b> | <b>22</b> |  |  | <b>27</b> | <b>73</b>  |

### 5.1.2 Структура дисциплины заочная форма обучения

| № п/п | Семестр | Недели семестра | Раздел дисциплины (модуля), темы раздела  | Виды учебной работы, включая СРС и трудоемкость (в часах) |          |                      |                |     |           | Форма:<br>-текущего контроля успеваемости, СРС (по неделям семестра);<br>-промежуточной аттестации (по семестрам)<br>КРС |
|-------|---------|-----------------|---|---|----------|----------------------|----------------|-----|-----------|--|
|       |         |                 |   | всего   | лекция   | практические занятия | лаб. практикум | КСР | СРС       |  |
| 1     | 4       |                 | <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>   | <b>34</b>   | <b>2</b> | <b>2</b>             |                |     | <b>30</b> |  |
| 1     | 4       | 1               | Модульная единица 1.Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков.   | 12  | 1        | 1                    |                |     | 10        | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |
| 2     | 4       | 1               | Модульная единица 2. Основные положения современной теории рисков.  | 10  |          |                      |                |     | 10        | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |
| 3     | 4       | 2               | .Модульная единица 3.Виды рисков предпринимательской деятельности   | 12  | 1        | 1                    |                |     | 10        | Экспресс-опрос на лекции, проверка заданий лабораторного практикума, реферат, тестирование                               |
| 4     | 4       |                 | <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>   | <b>33</b>   | <b>2</b> | <b>1</b>             |                |     | <b>30</b> |  |
| 4     | 4       | 3               | Модульная единица 4. Система показателей оценки риска<br>Методы оценки рисков<br>Статистические методы оценки рисков<br>Аналитические методы оценки рисков<br>.Экспертные методы оценки | 11  | 1        |                      |                |     | 10        | Экспресс-опрос на лекции, тестирование   |

|       |   |    |  |            |            |            |  |  |           |  |
|-------|---|----|--|------------|------------|------------|--|--|-----------|--|
|       |   |    | Графические методы оценки рисков и рисков<br>Применение теории вероятностей в оценке рисков  |            |            |            |  |  |           |  |
|       |   | 4  | Модульная единица 5. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.<br>Характеристика отношения индивида к риску. Функция полезности дохода. Теория игр. Матрица игры с природой. Критерии максимакса, Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа | 11         | 0,5        | 0,5        |  |  | 10        | Экспресс-опрос на лекции, тестирование                           |
| 5     | 4 | 5  | Модульная единица 6. Управление рисками:<br>Лимитирование как метод управления риском<br>Диверсификация как метод управления риском<br>Страхование как метод управления риском   | 11         | 0,5        | 0,5        |  |  | 10        | Экспресс-опрос на лекции, тестирование                           |
| 6     | 4 |    | <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b>  | <b>68</b>  | <b>2,5</b> | <b>4,5</b> |  |  | <b>61</b> |  |
| 7     | 4 | 6  | Модульная единица 7. Оценка и анализ кредитных рисков  | 10         | 0,5        | 0,5        |  |  | 9         | Реферат, тестирование  |
| 8     | 4 | 7  | Модульная единица 8. Оценка и анализ процентных рисков   | 8,5        |            | 0,5        |  |  | 8         | Реферат, тестирование  |
| 9     | 4 | 8  | Модульная единица 9. Оценка и анализ рисков инфляции   | 10         |            | 1          |  |  | 9         | Реферат, тестирование  |
| 10    | 4 | 9  | Модульная единица 10. Оценка и анализ инвестиционных рисков  | 10         | 0,5        | 0,5        |  |  | 9         | Реферат, тестирование.   |
| 11    | 4 | 10 | Модульная единица 11. Оценка и анализ рисков ликвидности   | 10         | 0,5        | 1,5        |  |  | 8         | Реферат, тестирование  |
| 12    | 4 | 11 | Модульная единица 12. Оценка и анализ налоговых рисков   | 10         | 0,5        | 0,5        |  |  | 9         | Реферат, тестирование  |
| 13    | 4 | 12 | Модульная единица 13 Оценка и анализ риска банкротства   | 9,5        | 0,5        |            |  |  | 9         | Реферат, тестирование, проверка заданий лабораторного практикума |
|       |   |    | Промежуточная аттестация   | 9          |            |            |  |  |           | Экзамен  |
| Итого |   |    |  | <b>144</b> | <b>6</b>   | <b>8</b>   |  |  | <b>9</b>  | <b>121</b>   |

### 5.3 Матрица формируемых дисциплиной компетенций

| Разделы и темы дисциплины  | Кол-во часов | ОПК-1 | ПК-35 | ПК-43 |
|--|--------------|-------|-------|-------|
|  |              |       |       |       |
| <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>  | <b>23</b>    |       |       |       |
| Модульная единица 1. Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков. | 9            |       |       | ПК-43 |

|  |            |       |       |       |
|--|------------|-------|-------|-------|
| Модульная единица 2. Основные положения современной теории рисков.         | 4          |       | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 3. Виды рисков предпринимательской деятельности          | 10         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>                            | <b>56</b>  |       |       |       |
| Модульная единица 4. Система показателей оценки риска                      | 20         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 5. Принятие решений в условиях риска и неопределенности. | 17         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 6. Управление рисками                                    | 19         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b>                    | <b>65</b>  |       |       |       |
| Модульная единица 7. Оценка и анализ кредитных рисков                      | 9          | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 8. Оценка и анализ процентных рисков                     | 9          | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 9. Оценка и анализ рисков инфляции                       | 10         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 10. Оценка и анализ инвестиционных рисков                | 10         | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 11. Оценка и анализ рисков ликвидности                   | 9          | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 12. Оценка и анализ налоговых рисков                     | 9          | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| Модульная единица 13. Оценка и анализ риска банкротства                    | 9          | ОПК 1 | ПК-35 | ПК-43 |
| <b>Итого</b>   | <b>144</b> |       |       |       |

#### 5.4 Содержание разделов дисциплины (модуля)

| № | Название раздела  | Содержание раздела в дидактических единицах  |
|---|---|--|
| 1 | <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>                   | Эволюция теории риска. Теория вероятностей. Идеи А.Смита, Й.Шумпетера, Э.Вебера, Ф.Найта. Риск и неопределенность. Современная инфраструктура управления рисками. Риск как сочетание вероятности и последствий. Объекты риска. Функции риска. Точки уязвимости. Факторы риска и их классификация. Классификация рисков по AIRMIS. Аксиомы теории рисков. Специфические факторы рисков российской экономики.  |
| 2 | <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>         | Идентификация рисков. Внешние и внутренние источники. Методы идентификации на основе документальных свидетельств. Экспертный подход. Индуктивные методы. Анализ риска. Качественный и количественный анализ. Статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные и экспертные методы. Статистические, аналитические и экспертные модели. Анализ чувствительности. Сценарный подход. Stress-testing. Дерево решений. Метод гарантированных эквивалентов. Распределение, среднее ожидаемое значение, дисперсия, стандартное отклонение. Плотность вероятности. Показатели оценки рыночных рисков. Спрэд. Коэффициент «бета». Дюрация. Методология VaR. Система Riskmetrics. Методы исторического моделирования и Монте-Карло<br>Критерии максимакса, Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа |
| 3 | <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b> | Процентный риск. Простые и сложные проценты. Инфляционный риск. Темп и индекс инфляции. Формула Фишера. Инфляционная премия. Валютный риск. Операционные, балансовые и экономические валютные риски. Оценка валютного риска. Валютные оговорки и хеджирование. Инвестиционные риски. Финансовые и реальные инвестиции. Субъективный и модельный подход. Ставка отсечения. NPV. IRR. Премия за индивидуальный риск. Премия за страновой риск. Кредитный риск. Анализ кредитоспособности. Риск кредитного продукта. Риск банкротства. Модель Альтмана. Переоценка активов, обеспечение и неттинг. Риски ликвидности. Рыночная и балансовая ликвидность. Период реализации и коэффициент ликвидности акции. Абсолютная и текущая ликвидность. Налоговые риски. Налоговый мониторинг.                      |

## 5.4.Содержание практических занятий и лабораторных практикумов

### 5.4.1 Практические занятия

Таблица 5.1 Практические занятия

| № п/п | № раздела дисциплины                                    | Тематика практических занятий(семинаров)                | Трудоем-<br>кость(ча<br>с.) |
|-------|---|---|-----------------------------|
| 1     | <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>                   | Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков. | 2                           |
|       |   | Основные положения современной теории рисков.           | 1                           |
|       |   | Виды рисков предпринимательской деятельности            | 1                           |
| 2     | <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>         | Статистические методы оценки рисков                     | 1                           |
|       |   | Аналитические методы оценки рисков                      | 1                           |
|       |   | Экспертные методы оценки                                | 1                           |
|       |   | Применение теории вероятностей в оценке рисков          | 1                           |
|       |   | Принятие решений в условиях неопределенности            | 1                           |
|       |   | Лимитирование как метод управления риском               | 1                           |
|       |   | Диверсификация как метод управления риском              | 1                           |
|       |   | Страхование как метод управления риском                 | 1                           |
| 3     | <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b> | Оценка и анализ кредитных рисков                        | 2                           |
|       |   | Оценка и анализ процентных рисков                       | 1                           |
|       |   | Оценка и анализ рисков инфляции                         | 1                           |
|       |   | Оценка и анализ инвестиционных рисков                   | 2                           |
|       |   | Оценка и анализ рисков ликвидности                      | 1                           |
|       |   | Оценка и анализ налоговых рисков                        | 2                           |
|       |   | Оценка и анализ риска банкротства                       | 1                           |

Примечание:

1.Практические занятия построены на разборе и решении практических задач по каждому модулю. Предусмотрен разбор конкретных ситуаций по оценке отдельных видов рисков (каждый студент проводит оценку риска по финансовой отчетности деятельности сельскохозяйственных организаций), заполняются таблицы рабочей тетради. Обучение построено на интерактивной основе, когда на занятии проводится подробный анализ и обсуждение результатов исследования по конкретной теме в аудитории.

2.Проверка задач, тестов, рефератов, статей, докладов и других видов творческой активности студентов проводится во время практических занятий и консультаций.

5.4.2 Перечень учебно- методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Таблица 5.2. Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля

| № п/п | Раздел дисциплины (модуля), темы раздела                | Всего часов | Содержание самостоятельной работы   | Форма контроля  |
|-------|---|-------------|---|---|
| 1     | <b>Модуль 1. Основы теории рисков</b>                   | 15          | Работа с учебной литературой, подготовка к лекции. Изучение различных подходов к классификации рисков. Подготовка теоретического материала к устному опросу, проведение самоконтроля знаний, подготовка к практическим и лабораторному практикуму | Проверочная работа по классификациям рисков. Проверка заданий лабораторного практикума, индивидуальное консультирование |
| 2     | <b>Модуль 2 Методы выявления и оценки риска</b>         | 23          | Работа с учебной литературой, подготовка к лекции. Выполнение письменного задания   | Экспресс-опрос на лекции, тесты, Доклады индивидуальное консультирование  |
| 3     | <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b> | 35          | Работа над вопросами темы после получения по ним дополнительной консультации, чтение основной литературы, лекций, подготовка к практическим и лабораторным занятиям, решение задач.   | Проверка решения задач во время практических занятий, лабораторных практикумов, тесты, индивидуальное консультирование  |
| Итого |   | 73          |   |   |

Примечание:

1.Проверка задач, тестов, рефератов, статей, докладов и других видов творческой активности студентов проводится во время практических занятий и консультаций.

**Оценка рисков : учебное пособие для проведения практических занятий, самостоятельной работы и контроля знаний студентов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / сост. Е. В. Александрова. - Ижевск, 2016**  
<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&id=15236>

## 5.5 Перечень вопросов для тестирования

### Модуль 1. Основы теории рисков

1. Какие из перечисленных видов риска относятся к чистым?
  - 1) природно-естественные;
  - 2) экологических;
  - 3) транспортные;
  - 4) биржевые.
2. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
  - 1) материальные;
  - 2) трудовые;
  - 3) финансовые;
  - 4) времени;
  - 5) все перечисленные.
3. Выделите риски связанные с покупательной способностью денег.
  - 1) рост цен;
  - 2) изменение процентных ставок;
  - 3) снижение цен;
  - 4) банкротство;
  - 5) изменение курса валют.
4. К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей?
  - 1) внешние факторы косвенного воздействия;
  - 2) внешние факторы прямого воздействия;
  - 3) внутренние факторы.
5. В целом риск как экономическая категория представляет собой:
  - 1) возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределенности;
  - 2) вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получении дополнительных расходов;
  - 3) потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики.
6. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:
  - 1) среднюю прибыль;
  - 2) определенный гарантированный доход;
  - 3) рисковый результат с большим доходом.
7. С какими категориями связана объективная основа риска?
  - 1) неопределенность внешней среды;
  - 2) отношение предпринимателя к риску;
  - 3) ожидаемая полезность дохода;
  - 4) вероятность получения определенного результата.
8. Укажите возможные виды экономических рисков макроэкономического уровня:
  - 1) международный;
  - 2) общегосударственный;
  - 3) локальный;
  - 4) национальный;
  - 5) территориальный.
9. Назовите четыре функции риска:



- 1) инновационная;
- 2) поощряющая;
- 3) регулирующая;
- 4) функциональная;
- 5) стимулирующая;
- 6) защитная.

10) По характеру последствий различают следующие виды экономических рисков:

- 1) Прямые;
- 2) Катастрофические;
- 3) Чистые;
- 4) Косвенные;
- 5) Минимальные;
- 6) Спекулятивные.

## **Модуль2. Методы выявления и оценки риска**

1. Какой из критериев оценки степени риска в условиях полной неопределенности можно назвать критерием крайнего оптимизма?

- 1) критерий Вальда (максимина)
- 2) критерий Максимакса;
- 3) критерий Сэвиджа (минимакса);
- 4) критерий Гурвица.

2) Что из перечисленного можно отнести к количественному анализу риска?

- 1) определение вероятности наступления риска;
- 2) выявление источников риска;
- 3) составление прогноза на будущее;
- 4) сбор финансовых документов;
- 5) выбор методов снижения риска.

3. При проведении качественной оценки рисков:

- 1) формируется система рисков предприятия;
- 2) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;
- 3) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков;
4. С помощью, каких показателей измеряется колеблемость (изменчивость) показателей, возможного результата?

- 1) дисперсия;
- 2) среднее квадратическое отклонение;
- 3) коэффициент вариации;
- 4) среднее ожидаемое значение;
- 5) величина потерь.

6. Что из перечисленного можно отнести к приемам управления риском?

- 1) отказ от мероприятий связанных с риском;
- 2) поиск варианта действий, обеспечивающего оптимальное сочетание риска и дохода;
- 3) принятие риска и погашение потерь от риска собственными средствами;
- 4) все перечисленные.

7. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:

- 1) проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости;
- 2) анализе и оценке мнений экспертов;
- 3) расчете коэффициента вариации.

8. Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?

- 1) метод мозговой атаки;
- 2) метод Дельфи;

3) открытое обсуждение вопросов, с последующим закрытым голосованием.

9. К какому из ниже перечисленных методов оценки рисков следует отнести метод экспертных оценок:

- 1) количественной оценки;
- 2) качественной оценки;
- 3) данный метод вообще не используется при оценке рисков проектного инвестирования.

10) В чем основные преимущества экспертного метода оценки риска инвестиционного проекта?

- 1) простота подбора экспертов и высокая объективность полученных результатов;
- 2) данный метод вообще не имеет никаких преимуществ;
- 3) с помощью данного метода вообще можно устранить риск инвестиционного проекта.

### **Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков**

1. На основании представленной формулы Выручка от реализации продукции = Переменные затраты + Прибыль определяется:

- 1) сила воздействия финансового рычага;
- 2) сила воздействия операционного рычага

2. Риск банкротства – это риск, который:

- 1) Возникает из-за неправильного формирования видов вложения капиталов, вида ценных бумаг;
- 2) Представляет собой опасность потерь от биржевых сделок;
- 3) Связан с уменьшением размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям;
- 4) Связан с полной потерей предпринимателем собственного капитала из-за его неправильного вложения.

3. Риск ликвидности – это:

- 1) это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия
- 2) опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

3) это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости

4) риски связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

4. Кредитный риск – это:

- 1) риски связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.
- 2) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процента, причитающегося кредиторы

3) это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия

4) это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости

5. Организационный риск – это

- 1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.
- 2) риск связан с финансированием и применением научно-технических новшеств
- 3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд

4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность

6. Портфельный риск – это

1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.

2) риск связан с финансированием и применением научно- технических новшеств

3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд

4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность

7. Инновационный риск – это

1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.

2) риск связан с финансированием и применением научно- технических новшеств

3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд

4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность.

## 5.6 Перечень заданий к выполнению расчетно- аналитической работы

### Модуль1. Основы теории рисков

**Задача 1.** За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки.

**Задача 2.** Предпринимателем было заключено 20 сделок, из которых 18 для предпринимателя оказались доходными, а две убыточными. Найдите относительную частоту наступления рискованных событий для предпринимателя.

**Задача 3.** По исходным данным таблицы 1 о деятельности двух предприятий установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Показатели  | Ед. изм.  | Значение |
|---|-----------|----------|
| 1.Постоянные годовые расходы предприятия.                     | тыс. руб. | 600      |
| 2.Переменные расходы от годового объема продаж:               |           |          |
| - предприятие А;  | %         | 13       |
| - предприятие Б.  | %         | 24       |
| 3. Запланированный объем продаж на год.                       | тыс. руб. | 720      |
| 4.Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия. | %         | 15       |

**Задача 4.** 1. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн руб. Какой из проектов следует реализовать?

**Задача 5.** С каким риском сталкивается автолюбитель, приобретающий автомобиль стоимостью 20 000 евро и имеющий привычку менять автомобиль каждые три года, если стоимость аренды такого автомобиля составляет 4000 евро в год, а банковская процентная ставка равна 10% годовых, и как с этим риском можно бороться?

### Модуль2. Методы выявления и оценки риска

**Задача 1** Владелец магазина в начале каждого дня закупает некий продукт по цене 30 рублей за единицу. Цена реализации этого продукта – 50 рублей за единицу. Из наблюдений известно, что спрос на этот продукт за день может быть равен 1,2,3 или 4 единицы. Если продукт за день не продан, то в конце дня его всегда покупают по цене 20 рублей за единицу. Возможные исходы (спрос) 1 2 3 4 Частота 5 40 40 15 Пользуясь правилами макси-

макса, максимина, минимакса, критерием Гурвица, и максимизируя ожидаемый доход, определите, сколько единиц этого продукта должен закупать владелец каждый день. Чему равна ожидаемая стоимость полной информации?

**Задача 2** При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев ожидается прибыль: 250 тыс. руб. — в 20 случаях; 300 тыс. руб. — в 80; 400 тыс. руб. — в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев ожидается прибыль: 300 тыс. руб. — в 144 случаях; 350 тыс. руб. — в 72; 450 тыс. руб. — в 24 случаях.. Выбрать вариант вложения капитала исходя из наименьшей колеблемости прибыли. Для выбора использовать среднее квадратическое отклонение.

### Задача 3

Для матричной игры найти:

- 1) нижнюю и верхнюю цену игры;
- 2) все максиминные и минимаксные стратегии игроков;
- 3) рассматривая ее как игру с природой, найти оптимальные стратегии игрока 1 по критериям Пессимизма, Гурвица ( $\lambda = 0,2$ ;  $\lambda = 0,5$ ), Сэвиджа и Лапласа.

$$20 \quad 30 \quad \left[ \begin{array}{ccc} 5 & & \\ 75 & 25 & 35 \\ 25 & 80 & 25 \\ 85 & 5 & 45 \end{array} \right]$$

**Задача 4** По приведённым данным таблицы проведите качественный анализ риска, выявив возможные рисковые ситуации. 1) Определите возможные рисковые ситуации для узловых элементов производственного процесса по следующей схеме: предполагаемое негативное событие для определенной стадии производственного процесса (2-3 возможные причины). При этом нужно иметь в виду, что для одной и той же стадии производственного процесса можно идентифицировать несколько разнородных ситуаций.

2) Проведите группировку возможных рисковых ситуаций приведенных в таблице 1, например, по характеру учета (внешние и внутренние), по причине возникновения (природно-естественные, политические, правовые, криминальные, технико- технологические и т.п.).

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

|    | Вопрос   | да | нет |
|----|--|----|-----|
| 1  | Производственные помещения являются собственностью организации?  | X  |     |
| 2  | Организация арендует станки и оборудование?  |    | X   |
| 3  | Для хранения запасов сырья, материалов или готовой продукции имеются специально оборудованные помещения / склады?            | X  |     |
| 4  | На предприятии инвентаризация имущества проводится регулярно?  | X  |     |
| 5  | Все помещения организации оборудованы системами безопасности?  |    | X   |
| 6  | Территория организации полностью огорожена?  |    | X   |
| 7  | На предприятии существует пропускной режим?  | X  |     |
| 8  | На предприятии используются пожаро- и/или взрывоопасные производственные процессы?   | X  |     |
| 9  | На предприятии имеются запасы пожаро- и/или взрывоопасных веществ?   | X  |     |
| 10 | На предприятии имеются товары или оборудование особо высокой стоимости?  | X  |     |
| 11 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием водного транспорта?          |    | X   |
| 12 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием воздушного транспорта?       |    | X   |
| 13 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием железнодорожного транспорта? | X  |     |
| 14 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем   | X  |     |

|    |  |  |   |
|----|--|--|---|
|    | предприятия с использованием автотранспорта?                               |  |   |
| 15 | Производимая организацией продукция является легко портящейся или хрупкой? |  | X |

**Задача 5.** Организация собирается вложить часть свободных денежных средств в акции одной из трёх компаний, доходность которых зависит от успеха деятельности на рынке. Задание: проведите необходимые расчёты по имеющейся информации в таблице 1 статистическим методом оценки рисков и выберите оптимальный вариант по каждому статистическому критерию и правилу оптимальности по Парето. Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 1-Данные для оценки предпринимательского риска Компании

| Компании     | Успешная деятельность |              | Неудачная деятельность |              |
|--------------|-----------------------|--------------|------------------------|--------------|
|              | Вероятность           | Доходность,% | Вероятность            | Доходность,% |
| ТехИнвест    | 0,5                   | 20           | 0,5                    | 10           |
| УралНефтеГаз | 0,99                  | 15,1         | 0,01                   | 5,1          |
| СотоСвязь    | 0,7                   | 13           | 0,3                    | 7            |

### Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков

**Задача 1.** Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы, приведенной в данных таблицы 1.

Таблица 1 - Данные для анализа баланса предприятия

| Показатель                           | Абсолютная величина, тыс. руб. |                  |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                      | на начало периода              | на конец периода |
| 1                                    | 2                              | 3                |
| Внеоборотные активы                  | 13500                          | 16600            |
| Оборотные активы                     | 11800                          | 14400            |
| Запасы                               | 4500                           | 6700             |
| Дебиторская задолженность более года | 1000                           | 1500             |
| Дебиторская задолженность менее года | 3000                           | 4000             |
| Финансовые вложения                  | 0                              | 0                |
| Денежные средства                    | 3000                           | 2000             |
| Прочие оборотные активы              | 300                            | 200              |
| <b>Баланс</b>                        | <b>25300</b>                   | <b>31000</b>     |
| Капитал и резервы                    | 15000                          | 18000            |
| Долгосрочные обязательства           | 4500                           | 4500             |
| Краткосрочные обязательства          | 5800                           | 8500             |
| Заемные средства                     | 1000                           | 1500             |
| Кредиторская задолженность           | 4700                           | 6700             |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 100                            | 300              |
| <b>Баланс</b>                        | <b>25300</b>                   | <b>31000</b>     |

#### Задача 2

На основании данных таблицы проанализировать структуру затрат по производимым продуктам и определить безубыточный объем продаж в натуральном и стоимостном выражении по каждому из продуктов. Определите степень предпринимательского риска по показателю – операционный леверидж.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Показатель                    | Продукты |        |        |
|-------------------------------|----------|--------|--------|
|                               | А        | В      | С      |
| Цена реализации, тыс. руб.    | 12       | 16     | 14,5   |
| Объем продаж, ед.             | 2 720    | 5 684  | 3 141  |
| Переменные затраты, тыс. руб. | 12 500   | 48 980 | 15 000 |
| Постоянные затраты, тыс. руб. | 9200     | 26 540 | 12 800 |

Оцените полученные результаты и сформулируйте выводы

#### Задача 3

Необходимо оценить уровень риска инвестиционной операции по следующим данным приведенным в таблице.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект А |                      | Инвестиционный проект Б |                      |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|  | Расчетный доход         | Значение вероятности | Расчетный доход         | Значение вероятности |
| Высокая  | 550                     | 0,25                 | 850                     | 0,20                 |
| Средняя  | 450                     | 0,50                 | 550                     | 0,60                 |
| Низкая   | 150                     | 0,25                 | 150                     | 0,20                 |
| В целом  | -                       | 1,0                  | -                       | 1,0                  |

#### Задача 4

Определите рискованность трех проектов, которые характеризуются следующими прогнозными значениями рентабельности инвестиций, соответствующих трем состояниям экономики приведенным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Состояние экономики | Вероятность | Проектная рентабельность, % |            |            |
|---------------------|-------------|-----------------------------|------------|------------|
|                     |             | Проект «А»                  | Проект «Б» | Проект «В» |
| 1                   | 0,2         | 12                          | 12         | 5          |
| 2                   | 0,5         | 17                          | 19         | 12         |
| 3                   | 0,3         | 13                          | 9          | 25         |

#### Задача 5

Обществу с ограниченной ответственностью «Вега» необходимо оценить риск того, что покупатель не оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Исходные данные для анализа сведены в таблицу 1, при этом сделки с данными партнерами ООО «Вега» заключались в течение 12 месяцев.

Таблица 1 -Срок оплаты счета покупателем

| Месяцы             |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 |
|--------------------|---------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Срок оплаты<br>дн. | Фирма А | 70 | 58 | 58 | 70 | 80 | 40 | 70 | 40 | 58 | 80 | 40 | 58 |
|                    | Фирма Б | 50 | 63 | 32 | 89 | 68 | 89 | 32 | 50 | 68 | 50 | 68 | 89 |

Перед фирмой стоит задача: определить средний срок оплаты счета в анализируемом периоде каждым покупателем и риск неоплаты счета.

### 5.7 Задания для самостоятельной работы.

**Задача 1.** ООО «СтройМАКС» выпускает отделочные стройматериалы. Руководство компании обратилось в консалтинговую фирму с целью изучения рынка сбыта новой продукции. Исследования предполагаемого спроса на продукцию представлены в таблице 1.

Таблица 1- Предполагаемый спрос на продукцию ООО «СтройМАКС»

|                              |     |     |     |     |     |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Спрос на продукцию, тыс. шт. | 15  | 25  | 35  | 45  | 55  |
| Вероятность                  | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,3 | 0,2 |

Доход при реализации новых видов стройматериалов составит 7руб. за штуку. Если продукция не будет продаваться, убытки составят 4руб. за единицу продукции. Если предприятие не будет удовлетворять спрос, убытки по неудовлетворенному спросу составят 1руб. за штуку (для поддержания репутации фирмы). Необходимо определить оптимальный объем производства новых видов отделочных стройматериалов ООО «СтройМАКС». При расчете учитывать, что методом экспертных оценок был установлен вес для min значения спроса на 0,55.–продукции равным 0,45, а для max спроса

#### Задача 2.

1. Сельскохозяйственное предприятие, имеет ограниченный участок земельных угодий, может засадить его тремя различными культурами: А1, А2, А3. Урожай этих культур зависит главным образом от погоды, которая может находиться также в трех различных состояниях: В1, В2, В3. Урожайность этих культур при трех различных состояниях погоды отражена в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

|    | Возможное состояние погоды |    |    |       |     |    |    |       |     |    |    |       |    |    |    |       |     |     |    |       |
|----|----------------------------|----|----|-------|-----|----|----|-------|-----|----|----|-------|----|----|----|-------|-----|-----|----|-------|
|    | 1                          |    |    |       | 2   |    |    |       | 3   |    |    |       | 4  |    |    |       | 5   |     |    |       |
|    | B1                         | B2 | B3 | Це-на | B1  | B2 | B3 | Це-на | B1  | B2 | B3 | Це-на | B1 | B2 | B3 | Це-на | B1  | B2  | B3 | Це-на |
| A1 | 15                         | 5  | 10 | 2     | 2   | 10 | 20 | 6     | 7,5 | 15 | 2  | 8     | 10 | 6  | 4  | 5     | 8,5 | 12  | 5  | 4     |
| A2 | 7                          | 13 | 4  | 5     | 15  | 10 | 5  | 9     | 2   | 4  | 12 | 3     | 8  | 19 | 6  | 6     | 0   | 7,5 | 10 | 2     |
| A3 | 0                          | 8  | 12 | 9     | 6,5 | 15 | 5  | 4     | 13  | 7  | 4  | 9     | 1  | 7  | 20 | 7     | 20  | 5   | 15 | 8     |

Необходимо определить оптимальные пропорции выпускаемых посева культур на имеющемся участке земли, чтобы максимизировать доход независимо от состояния погоды.

### Задача 3.

Три логистическо-транспортные компании обратились к консультационной фирме с просьбой определить возможную прибыль каждой из них в том случае, если они объединятся. После предоставления транспортными компаниями всей необходимой информации и проведения расчетов удалось установить, что:

$I_1 = V(1) = 500$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает первая компания;

$I_2 = V(2) = 600$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает вторая компания;

$I_3 = V(3) = 800$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает третья компания.

Также расчеты показали, что:

– при объединении первой и второй компании их совместная прибыль составит  $I_{1,2} = V(1,2) = 1200$  тыс. руб.,

– при объединении первой и третьей компании их совместная прибыль составит  $I_{1,3} = V(1,3) = 1300$  тыс. руб., – при объединении второй и третьей компании их совместная прибыль составит  $I_{2,3} = V(2,3) = 1900$  тыс. руб.,

– при объединении первой, второй и третьей компании их совместная прибыль составит  $I_{1,2,3} = V(1,2,3) = 2400$  тыс. руб. Определить, выгодно ли компаниям объединить усилия и на каких условиях.

### 5.8 Темы для рефератов, докладов, статей и других видов самостоятельной творческой активности студентов (научно- исследовательская работа студентов)

1. Анализ тенденций развития оценки и анализ рисков
2. Эволюция научных взглядов по оценке и анализу рисков
3. Анализ современных форм и методов оценки рисков.
4. Выбор стратегий оценки рисков.
5. Построение системы информации и баз данных оценки рисков
7. Сравнение и анализ основных видов рисков в экономике страны, региона, предприятия.
8. Учет психологических особенностей принятия решений в условиях риска
9. Сравнение и анализ консервативного и модернистского отношения к риску
10. Методы нематематической оценки рисков.
11. Методы принятия решений в условиях определенности.
12. Преимущества и недостатки количественной оценки рисков.
12. Преимущества и недостатки качественной оценки рисков.
14. Оценка рисков при проведении форвардных сделок.
15. Риск и доходность инвестиций.
16. Риски в составе инновационной и инвестиционной деятельности
17. Методы и модели оценки и анализа рисков в сельскохозяйственных предприятиях
18. Теория вероятностей и ее использование в практике оценки рисков.
19. Риск банкротства и модели его оценки
20. Теория игр и ее использование в процессе оценки и управления риском

## **5.9 Вопросы и задачи для экзамена**

### **Вопросы к экзамену**

1. Виды экономических рисков.
2. Общая классификация рисков.
3. Зависимость внешней среды функционирования и рисков предприятия.
4. Основные методы оценки уровня риска.
5. Особенности метода экспертных оценок уровня риска.
6. Особенности статистического метода оценки уровня риска.
7. Показатели величины риска.
8. Методы нематематической оценки рисков.
9. Учет инфляционных факторов в оценке и анализе рисков.
10. Особенности кредитного риска.
11. Особенности инвестиционного риска.
12. Особенности производственного риска.
13. Особенности коммерческого риска.
14. Особенности процентного риска.
15. Особенности политического риска.
16. Особенности ценового риска.
17. Финансовый риск банкротства. Понятия и основные причины.
18. Причины и источники риска. Факторы, влияющие на уровень риска.
19. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска
20. Лимитирование концентрации экономического риска в процессе управления.
21. Хеджирование как способ минимизации экономического риска.
22. Использование диверсификации в процессе управления экономическим риском
23. Самострахование как метод внутренней нейтрализации экономических рисков.
24. Взаимосвязь понятий неопределенности и риска
25. Оценка рисков в условиях неопределенности.
26. Оценка рисков на основе критерия Лапласа.
27. Оценка рисков на основе критерия Вальда.
28. Оценка рисков на основе критерия Сэвиджа.
29. Оценка рисков на основе критерия Гурвица.
30. Информационное обеспечение процесса оценки рисков.

### **Задачи к экзамену**

1. За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки.
2. Объем производства производственного участка машиностроительного завода 950 деталей за смену. ОТК установлено, что в среднем за смену 5 деталей не отвечают техническим условиям. Какова вероятность риска выпуска бракованной продукции производственного участка.
3. В течение 23 дней на товарно-сырьевой имел место рост индекса Доуджонса. Во стальные дни биржевых торгов отмечалось его падение. Определите вероятность спекулятивного риска на данной бирже.



4. Определите биржевой индекс товарно-сырьевой биржи, если эталонный набор продукции снизил свою цену с 1566 \$ до 1530 \$

5. Имеются данные о деятельности предприятия за несколько лет:

| Год  | IRR  |
|------|------|
| 2005 | 22%  |
| 2006 | 0%   |
| 2007 | 14 % |
| 2008 | 10%  |

Определите генеральный тренд изменения доходов данного предприятия: - графическим методом;

- методом наименьших квадратов;
- методом лемнискаты Бернули;
- методом простой средней;
- оцените риск деятельности предприятия

6. Имеются данные о деятельности предприятия за несколько лет:

| Год  | IRR  |
|------|------|
| 2005 | 17%  |
| 2006 | 32%  |
| 2007 | 22 % |
| 2008 | 12%  |

Определите показатель риска деятельности данного предприятия:

- методом среднеквадратического отклонения;
- методом дисперсии;
- определите риск деятельности предприятия

7. Рентабельность предприятия характеризуется следующими данными: - доход – 26533,0 тыс. руб. - балансовая прибыль - 4320,0 тыс. руб.; - чистая прибыль – 1567,0 тыс. руб.. К какой зоне риска будет относиться ущерб в размере 37000,0 тыс. руб.

8. Определите максимально возможный совокупный экономический ущерб при прогнозировании рисков, если: - прямые потери составят 15567,0 тыс. руб; - потери от недопроизводства продукции – 8442, 0 тыс. руб.; - косвенный ущерб – 12880,0 тыс. руб.; - затраты на ликвидацию последствий рискованной ситуации – 21220,0 тыс. руб.

9. Определите ущерб от недопроизводства на предприятии, подвергшемся стихийному бедствию 31.05.2008 г., среднегодовой объем производства которого составлял 32775,0 тыс. руб. И которое простаивало до конца 2008 г.

10. Предпринимателем было заключено 20 сделок, из которых 18 для предпринимателя оказались доходными, а две убыточными. Найдите относительную частоту наступления рискованных событий для предпринимателя.

11. Бухгалтером предприятия было отправлено в банк двести платежных поручений о перечислении средств. Частота платежных поручений, которые удачно были приняты и проведены банком составила 0,9. Найти число платежных поручений не принятых и не проведенных банком

12. В целях оценки инвестиционных рисков рассчитайте показатели NPV и IRR проекта, если: - единовременные капитальные вложения по проекту составят 40,0 млн. руб.; - сред-

негодовая торговая выручка – 160,0 млн. руб.; - среднегодовые издержки – 110,0 млн. руб.; - средняя норма инфляции в год – 10%; - горизонт прогноза – 5 лет.

13. Потенциальным инвесторам представлены два проекта, характеризующиеся следующими данными, представленными в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Состояние экономики | Вероятность данного состояния | Проект А IRR | Проект В IRR |
|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| Подъем              | p1=0,3                        | 35%          | 40%          |
| Норма               | p2=0,2                        | 10%          | 15%          |
| Спад                | p3=0,5                        | 5%           | 20%          |

14. Владелец груза должен выбрать одну из двух альтернатив: страховать груз или не страховать. Риск заключается в том, что с вероятностью 0,1 возможна катастрофа, в результате которой груз будет утрачен. Если груз застрахован, то в случае его утраты владелец теряет стоимость груза (95 000 руб.), но получает компенсацию 100 000 руб., если же катастрофы не произошло, он теряет 5 руб., потраченные на страховой полис. Если груз не застрахован, в случае катастрофы теряется его стоимость, при благополучном исходе владелец не несет никаких расходов. Какое решение принять?

15. Бизнес одного из первокурсников состоит в том, что он установил копировальный аппарат в здании университета. Одна копия стоит 3 руб., студенты заказывают в среднем 20 000 копий в год. Оборудование обошлось предпринимателю в 40 000 руб., при этом ежегодные расходы на амортизацию равны 10 000 руб., арендная плата 20 000 руб., а ставка банковского процента равна 10%. Стоит ли открывать такой бизнес, если считать, что через пять лет, когда предприниматель закончит университет, этот бизнес придется продать, а срок службы копировального аппарата составляет 10 лет?

16. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности производства товара А или Б на основе условных данных об объемах продаж, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы                     |         | 1   | 2   | 3   | 4   |
|--------------------------|---------|-----|-----|-----|-----|
| Объемы продаж, тыс. руб. | Фирма А | 670 | 540 | 380 | 450 |
|                          | Фирма Б | 390 | 410 | 330 | 680 |

17. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности вложения капитала в акции фирм А и Б на основе условных показателей доходности (в %), отраженных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы          |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  |
|---------------|---------|----|----|----|----|----|----|----|
| Доходность, % | Фирма А | 11 | 17 | 14 | 16 | 14 | 12 | 18 |
|               | Фирма Б | 15 | 18 | 18 | 12 | 13 | 13 | 15 |

18. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности производства товара А или Б на основе условных данных об объемах продаж (тыс. шт), представленных в таблице 1

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы                     |         | 1  | 2  | 3  | 4  |
|--------------------------|---------|----|----|----|----|
| Объемы продаж, тыс. руб. | Фирма А | 45 | 39 | 40 | 23 |
|                          | Фирма Б | 33 | 26 | 15 | 21 |

19. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности выдачи кредита фирме А или Б на основе условных данных по величине просрочки платежей (в днях), представленную в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы                    |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  |
|-------------------------|---------|----|----|----|----|----|
| Просрочка платежа, дней | Фирма А | 38 | 14 | 28 | 27 | 14 |
|                         | Фирма Б | 23 | 31 | 45 | 32 | 14 |

20. С каким риском сопряжена покупка по номинальной стоимости 1000 ден.ед. 20-летней облигации очень надежной корпорации, по которой в течение всех 20 лет до погашения будет выплачиваться купонный доход в размере 12% от номинальной стоимости?

## 6 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Применение мультимедийного оборудования на лекциях, компьютерных программ MICROSOFT OFFICE, справочно – информационных систем для самостоятельной работы.

6.1 Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

| Семестр | Вид занятия (Л, ПР, ЛП) | Используемые интерактивные образовательные технологии   | Количество часов |
|---------|-------------------------|---|------------------|
| 4       | Л                       | Подготовка проблемных лекций преподавателем, демонстрация с помощью мультимедиа структуры лекции, основных положений  | 22               |
|         | ПР, ЛП                  | Разбор ошибок по результатам тестов входящего и текущего контроля.<br>Заслушивание докладов студентов на заранее подготовленные темы.<br>Обсуждение статей, подготовленных студентами на научно-практические конференции.<br>Группировка студентов на рабочие группы для подготовки ответов по задачам практического занятия в группах. Группы обмениваются ответами, происходит взаимообмен знаниями, сравнительная оценка знаний.<br>Деловые игры по формированию классификационных показателей в оценке рисков.<br>Кейс задания по оценке риска банкротства<br>Кейс задание по оценке рисков инвестиционных проектов.<br>Деловая игра по оценке налоговых рисков | 22               |
| Итого   |                         |   | 44               |

7. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) представлен в приложении 1

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

### 8.1 Основная литература

|   | Наименование   | Автор(ы)   | Год и место издания               | Семестр | в библиотеке  |
|---|--|--|-----------------------------------|---------|---|
| 1 | Финансовые риски сельскохозяйственных организаций: классификация, оценка, управление | О.А. Тагирова, О.В. Новичкова, А.В. Носов, М.Ю. Федотова, Т.Ф. Боряева | Пенза : РИО ПГСХА, 2017. — 184 с. | 4       | <a href="https://lib.rucont.ru/efd/634999">https://lib.rucont.ru/efd/634999</a> |
| 2 | Анализ эффективности и рисков финансово хозяйственной деятельности                   | Е.В. Смирнова, В.М. Воронина, О.В. Федорищева, И.Ю. Цыганова           | Оренбург: ОГУ, 2017.-166с.        | 4       | <a href="https://lib.rucont.ru/efd/634999">https://lib.rucont.ru/efd/634999</a> |

### 8.2 Дополнительная литература

| № п/п | Наименование   | Автор(ы)     | Год и место издания  | Семестр | В библиотеке   |
|-------|--|--------------|--|---------|--|
| 1     | Идентификация и оценка финансовых рисков в современном предпринимательстве | М.В. Чараева | Финансовая аналитика: проблемы и решения. — 2016. — №11. — С. 26-35. — | 4       | <a href="https://rucont.ru/efd/408298">https://rucont.ru/efd/408298</a>            |
| 2     | Оценка и управление рисками коммерческой деятельности                      | О. В. Зонова | Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2013. — 77 с                   | 4       | <a href="https://e.lanbook.com/book/6943">https://e.lanbook.com/book/6943</a><br>3 |

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-портал ФГБОУ ВО «Ижевская ГСХА» (<http://portal/izhgsha.ru>);

Сайт <http://pravo.gov.ru>

Журналы по экономическим наукам - <http://www.medien.ru/ekonomicheskije-zhurnaly#ego1>

Сайт Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru/minec/main>

Сайт Министерства экономики УР - <http://economy.udmurt.ru/>

Электронная библиотечная система [http:// rucont.ru /](http://rucont.ru/) (Руконт);

Поисковая система Рамблер [www.rambler.ru](http://www.rambler.ru);

Поисковая система Яндекс [www.yandex.ru](http://www.yandex.ru);

Интернет ресурс для бухгалтеров бух.1с [www.buh.ru](http://www.buh.ru);

Сайт для бухгалтеров, аудиторов, налоговых консультантов. [www.buhgalteria.ru](http://www.buhgalteria.ru);

БухСМИ – средство массовой информации для бухгалтера [www.buhsmi.ru](http://www.buhsmi.ru);

Бланки документов и унифицированных форм [www.blanki.ru](http://www.blanki.ru);

Бесплатная консультационная служба: оперативная экономико-правовая информация, новые нормативные документы с комментариями и разъяснениями [www.akdi.ru](http://www.akdi.ru);

Комментарии законодательства, финансовые консультации, порядок формирования показателей первичной и сводной документации и отчетности. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru);

Законы и кодексы Российской Федерации. Полные тексты документов в последней редакции. Аналитические профессиональные материалы. [www.garant.ru](http://www.garant.ru)

## 10 Методические указания по освоению дисциплины

| Наименование   | Сайт  |
|--|---|
| Министерство финансов (Минфин)   | <a href="http://minfin.ru/ru/">http://minfin.ru/ru/</a>     |
| Министерство сельского хозяйства (Минсельхоз)                                      | <a href="http://www.mcx.ru/">http://www.mcx.ru/</a>         |
| Официальный сайт Главы Удмуртской Республики и Правительства Удмуртской Республики | <a href="http://www.udmurt.ru">http://www.udmurt.ru</a>     |
| Банк России  | <a href="https://www.cbr.ru">https://www.cbr.ru</a>         |
| Федеральная налоговая служба (ФНС)   | <a href="http://www.nalog.ru/">http://www.nalog.ru/</a>     |
| Федеральная служба государственной статистики (Росстат)                            | <a href="http://rosstat.gov.ru/">http://rosstat.gov.ru/</a> |
| Пенсионный фонд России (ПФР)   | <a href="http://www.pfrf.ru">http://www.pfrf.ru</a>         |
| Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС)                    | <a href="http://www.ffoms.ru">http://www.ffoms.ru</a>       |
| Фонд социального страхования (ФСС)   | <a href="http://www.fss.ru">http://www.fss.ru</a>           |

## 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Основными видами учебных занятий для студентов по данному курсу учебной дисциплины являются: лекции, практические занятия и самостоятельная работа студентов.

В лекциях излагаются основные теоретические сведения, составляющие научную концепцию курса. Для успешного освоения лекционного материала рекомендуется:

- после прослушивания лекции прочитать её в тот же день;
- выделить маркерами основные положения лекции;
- структурировать лекционный материал с помощью пометки на полях в соответствии с примерными вопросами для подготовки.

В процессе лекционного занятия студент должен выделять важные моменты, выводы, основные положения, выделять ключевые слова, термины. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удаётся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на занятии. Студенту рекомендуется во время лекции участвовать в обсуждении проблемных вопросов, высказывать и аргументировать своё мнение. Это способствует лучшему усвоению материала лекции и облегчает запоминание отдельных выводов. Прослушанный материал лекции студент должен проработать. От того, насколько эффективно это будет сделано, зависит и прочность усвоения знаний. Рекомендуется перечитать текст лекции, выявить основные моменты в каждом вопросе, затем ознакомиться с изложением соответствующей темы в учебниках, проанализировать дополнительную учебно-методическую и научную литературу по теме, расширив и углубив свои знания. В процессе рекомендуется выписывать из изученной литературы и подбирать свои примеры к изложенным на лекции положениям.

При подготовке к практическим занятиям рекомендуется следующий порядок действий:

1. Внимательно проанализировать поставленные теоретические вопросы, определить объем теоретического материала, который необходимо усвоить.
2. Изучить лекционные материалы, соотнося их с вопросами, вынесенными на обсуждение.
3. Прочитать рекомендованную обязательную и дополнительную литературу, дополняя лекционный материал (желательно делать письменные заметки).
4. Отметить положения, которые требуют уточнения, зафиксировать возникшие вопросы.
5. После усвоения теоретического материала необходимо приступить к выполнению практического задания. Практическое задание рекомендуется выполнять письменно.

Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний. Самостоятельная работа обучающихся регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к практическим занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время занятий.

Целью преподавателя является стимулирование самостоятельного, углубленного изучения материала курса, хорошо структурированное, последовательное изложение теории на лекциях, отработка навыков решения задач и системного анализа ситуаций на практических, семинарских занятиях, контроль знаний студентов.

При подготовке к практическим занятиям и выполнении контрольных заданий студентам следует использовать литературу из рекомендованного списка, а также руководствоваться указаниями и рекомендациями преподавателя.

Перед каждым практическим занятием студент изучает план занятия с перечнем тем и вопросов, списком литературы и домашним заданием по вынесенному на занятие материалу.

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к занятию и выполнению домашних заданий:

- проработать конспект лекций;
- проанализировать основную и дополнительную литературу, рекомендованную по изучаемому разделу (модулю);
- изучить решения типовых задач (при наличии);
- решить заданные домашние задания;
- при затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

В конце каждого практического занятия студенты получают «домашнее задание» для закрепления пройденного материала. Домашние задания необходимо выполнять к каждому занятию. Сложные вопросы можно вынести на обсуждение на занятии или на индивидуальные консультации.

## **12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Поиск информации в глобальной сети Интернет

Работа в электронно-библиотечных системах

Работа в ЭИОС вуза (работа с порталом и онлайн-курсами в системе moodle.izhgsha.ru)

Мультимедийные лекции

Работа в компьютерном классе

Компьютерное тестирование

При изучении учебного материала используется комплект лицензионного программного обеспечения следующего состава:

1. Операционная система: Microsoft Windows 10 Professional. Подписка на 3 года. Договор № 9-БД/19 от 07.02.2019. Последняя доступная версия программы. Astra Linux Common Edition. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

2. Базовый пакет программ Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint). Microsoft Office Standard 2016. Бессрочная лицензия. Договор №79-ГК/16 от 11.05.2016. Microsoft Office Standard 2013. Бессрочная лицензия. Договор №0313100010014000038-0010456-01 от 11.08.2014. Microsoft Office Standard 2013. Бессрочная лицензия. Договор №26 от 19.12.2013. Microsoft Office Professional Plus 2010. Бессрочная лицензия. Договор №106-ГК от 21.11.2011. Р7-Офис. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

3. Информационно-справочная система (справочно-правовая система) «КонсультантПлюс». Соглашение № ИКП2016/ЛСВ 003 от 11.01.2016 для использования в учебных целях бессрочное. Обновляется регулярно. Лицензия на все компьютеры, используемые в учебном процессе.

4. «1С:Предприятие 8 через Интернет для учебных заведений» (<https://edu.1cfresh.com/>) со следующими приложениями: 1С: Бухгалтерия 8, 1С: Управление торговлей 8, 1С:ERP Управление предприятием 2, 1С: Управление нашей фирмой, 1С: Зарплата и управление персоналом. Облачный сервис.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ) к следующим современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам:

Информационно-справочная система (справочно-правовая система) «КонсультантПлюс».

### **13. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

| Тип аудитории          | Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы   |
|------------------------|---|
| Лекции                 | Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: переносной компьютер, проектор, доска, экран.   |
| Практики               | Центр (класс) деловых игр для проведения семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (практических занятий), укомплектованный специализированной мебелью и материально-техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: переносной компьютер, проектор, доска, экран. |
| Самостоятельная работа | Помещение для самостоятельной работы. Помещение оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.   |

**Фонд оценочных средств по дисциплине «Оценка рисков»**  
(приложение к рабочей программе дисциплины)



## 1.1 Паспорт фонда оценочных средств

### 1.1 Паспорт фонда оценочных средств

| Название раздела  | Код контролируемой компетенции (или её части) | Оценочные средства для проверки знаний (1-й этап) | Оценочные средства для проверки умений (2-й этап)  | Оценочные средства для проверки владений (навыков) (3-й этап)   |
|---|---|---|--|---|
| <b>Модуль 1 Основы теории рисков</b>                    | ПК-35<br>ПК-43                                | Тестовые задания 1-10                             | Типовые задачи модуль1 1-10<br>Темы для творческой активности студентов (НИРС)1-9              | Задание для самостоятельной работы 1-3<br>Вопросы к экзамену 1-3,30,18<br>Задачи к экзамену1-4<br>Вопросы к государственному экзамену 1-4         |
| <b>Модуль 2. Методы выявления и оценки риска</b>        | ОПК-1<br>ПК-35<br>ПК-43                       | Тестовые задания 11-20,36                         | Типовые задачи модуль2 1-5<br>Темы для творческой активности студентов (НИРС) 10-18, 20,28, 30 | Задание для самостоятельной работы 4, 8<br>Вопросы к экзамену 4-6, 7-9, 19-29<br>Задачи к экзамену 5-8<br>Вопросы к государственному экзамену 1-4 |
|   | ОПК-1<br>ПК-35<br>ПК-43                       | Тестовые задания 11-20,36                         | Типовые задачи модуль2 6-9<br>Темы для творческой активности студентов (НИРС) 24,26,27         | Задание для самостоятельной работы 9<br>Вопросы к экзамену 19-29<br>Задачи к экзамену 9-10<br>Вопросы к государственному экзамену 1-4             |
| <b>Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков</b> | ОПК-1<br>ПК-35<br>ПК-43                       | Тестовые задания 11-35                            | Типовые задачи модуль3 1-8<br>Темы для творческой активности студентов (НИРС) 14-17, 29        | Задание для самостоятельной работы 5-6<br>Вопросы к экзамену 10-17<br>Задачи к экзамену 11-18<br>Вопросы к государственному экзамену 1-4          |
|   | ОПК-1<br>ПК-35<br>ПК-43                       | Тестовые задания 11-20                            | Типовые задачи модуль3 1-8<br>Темы для творческой активности студентов (НИРС) 19,21, 22,25     | Задание для самостоятельной работы 7-10<br>Вопросы к экзамену 10-17<br>Задачи к экзамену 1-20<br>Вопросы к государственному экзамену 1-4          |

### 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

В процессе освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач (ОПК-1)

способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность (ПК-35);

способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-43).

**В результате изучения дисциплины студент должен:**

овладеть профессиональной терминологией понятий «риск», «неопределенность», «вероятность», понять связь риска и доходности; показать место рисков в экономической теории, провести их классификацию; ознакомиться с основными положениями современной теории риск-менеджмента; ввести систему показателей идентификации и оценки рисков; проанализировать основные методы качественной и количественной оценки рисков, определить основные оценочные критерии; выработать навыки и умения применять адекватные аналитические модели при оценке рисков; охарактеризовать основные подходы к методам обработки рисков и сформировать навык их применения в зависимости от поставленных задач; рассмотреть стандарты и современные методы построения системы управления экономическими рисками на предприятии.

Иметь представление: об основах системы управления рисками в экономике; о специфических методиках оценки рисков; о применении методов идентификации и анализа рисков в инновационных проектах; систему государственных стандартов в области управления рисками; способы идентификации рисков. Применимость оценочных критериев при анализе конкретных видов рисков.

Уметь: применять имеющиеся знания для решения ситуационных задач; соотносить методы оценки риска со спецификой предпринимательских задач; проводить качественную и количественную оценку эффективности риск-менеджмента.

Владеть: понятийным аппаратом и терминологией по проблемам риск-менеджмента; методологическими подходами к выбору инструментов идентификации, мониторинга и обработки рисков; пониманием рекомендаций стандартов по оценке рисков; навыками расчета базовых показателей, используемых при оценке рисков и выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопасности. Приобрести опыт деятельности: в анализе практических рискованных ситуаций; проведения процедур выявления рисков.

**Таблица 1.2 – Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы специальности – 38.05.01 Экономическая безопасность  
Дисциплина «Оценка рисков»**

| Этапы формирования и элементы компетенции | ОПК-1   |          |          | ПК-35   |          |          | ПК-43    |          |          |
|---|---------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   | Знать   | Уметь    | Владеть  | Знать   | Уметь    | Владеть  | Знать    | Уметь    | Владеть  |
| Этапы формирования компетенции            | Этап №1 | Этап № 2 | Этап № 3 | Этап №1 | Этап № 2 | Этап № 3 | Этап № 1 | Этап № 2 | Этап № 3 |

**Таблица 1.3 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования**

| Номер/индекс компетенции | Содержание компетенции (или ее части)  | В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:   |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|
|                          |  | Знать  | Уметь  | Владеть  |
| ОПК-1                    | способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач   | Знать основные математические инструменты и условия их применения  | находить (выбирать) наиболее эффективные и новые математические инструментари решения основных типов проблем (задач), встречающихся в исследуемой области  | современными методами, методологией математических инструментариев   |
| ПК-35                    | способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность  | методы и средства сбора, анализа и обработка социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности | организовывать и осуществлять сбор, анализ и обработку социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности | - навыками сбора, анализа и обработки социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности. |
| ПК-43                    | способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов | методы оценки целесообразности принятия управленческих решений и использования имеющихся ресурсов  | экономически обоснованно использовать методы снижения рисков для управления предприятиями и организациями, для регулирования и прогнозирования экономических и финансовых явлений и процессов краткосрочном и долгосрочном периодах  | навыками разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности  |

**2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Показателями уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования являются:

**1-й этап (уровень знаний):**

- Умение отвечать на основные вопросы и тесты на уровне понимания сути – удовлетворительно (3).
- Умение грамотно рассуждать по теме задаваемых вопросов – хорошо (4)
- Умение формулировать проблемы по сути задаваемых вопросов – отлично (5)

**2-й этап (уровень умений):**

- Умение решать простые задачи с незначительными ошибками -удовлетворительно (3).
- Умение решать задачи средней сложности – хорошо (4).
- Умение решать задачи повышенной сложности, самому ставить задачи – отлично (5).

**3-й этап (уровень владения навыками):**

- Умение формулировать и решать задачи из разных разделов с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).
- Умение находить проблемы, решать задачи повышенной сложности – хорошо (4).
- Умение самому ставить задачи, находить недостатки и ошибки в решениях – отлично (5).

**Таблица 2.1 – Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций**

| Код компетенции | Содержание компетенции в соответствии с ФГОС ВО                                      | Критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования  | Показатели результатов обучения по уровням освоения материала  |  |  |
|-----------------|--|--|--|--|--|
|                 |  |  | Удовлетворительно  | Хорошо   | Отлично  |
| ОП К1           | способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач | <b>Знать (1 этап):</b><br>Знать основные математические инструменты и условия их применения  | методику анализа и оценки экономических рисков,  | методику анализа и оценки экономических рисков, основные принципы прогнозирования возможных угроз экономической безопасности             | методики анализа и оценки экономических рисков, основные принципы и методы прогнозирования возможных угроз экономической безопасности  |
|                 |  | <b>Уметь (2 этап)</b><br>находить (выбирать) наиболее эффективные и новые математические инструменты решения основных типов проблем (задач), встречающихся в исследуемой области | выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности;                              | выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по их локализации и нейтрализации; | выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по их локализации и нейтрализации; принимать решения и совершать юридически значимые действия в соответствии с действующим законодательством |
|                 |  | <b>Владеть (3 этап):</b><br>современными методами, методологией математических инструментов  | навыками выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопас- | навыками выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопас-                                 | навыками выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопасности; навыками выявле-   |

|       |   |  |  |  |  |
|-------|---|--|--|--|--|
|       |   |  | ности  | навыками выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности, формирования модели системы безопасности   | ния, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности, формирования модели системы безопасности; навыками анализа различных правовых явлений, юридических фактов, правовых норм и правовых отношений, являющихся объектами профессиональной деятельности;  |
| ПК-35 | способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность | <b>Знать (1 этап)</b><br>методы и средства сбора, анализа и обработка социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности. | - нормативно-правое регулирование оценки рисков хозяйствующих субъектов, | нормативно-правое регулирование оценки рисков хозяйствующих субъектов;<br>- порядок, методы и приемы осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности. | нормативно-правое регулирование оценки рисков хозяйствующих субъектов;<br>- порядок, методы и приемы осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности;<br>- принципы, факторы и механизмы предупреждения угроз экономической безопасности, связанной с оценкой рисков хозяйствующих субъектов. |

|  |  |   |   |  |  |
|--|--|---|---|--|--|
|  |  | <p><b>Уметь (2этап)</b><br/> организовывать и осуществлять сбор, анализ и обработку социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ состояния внешнеэкономических связей хозяйствующих субъектов</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ состояния внешнеэкономических связей хозяйствующих субъектов</li> <li>- применять методы и приемы осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности;</li> </ul> | <p>анализ состояния внешнеэкономических связей хозяйствующих субъектов</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять методы и приемы осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности;</li> <li>- оперативно устранять выявленные нарушения законодательства и применять механизмы предупреждения угроз экономической безопасности хозяйствующих субъектов</li> </ul> |
|--|--|---|---|--|--|

|       |  |   |   |  |   |
|-------|--|---|---|--|---|
|       |  | <p><b>Владеть (3 этап)</b></p> <p>- навыками сбора, анализа и обработка социально-экономических данных, необходимые для проведения анализа и получения оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности..</p> | <p>- навыками планирования и разработки программы проведения экономической экспертизы соблюдения положения нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков хозяйствующих субъектов;</p> | <p>- навыками планирования и разработки программы проведения экономической экспертизы соблюдения положения нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков хозяйствующих субъектов;</p> <p>- методами и приемами осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования системы оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности;</p> | <p>- навыками планирования и разработки программы проведения экономической экспертизы соблюдения положения нормативно-правовых актов регулирования оценки рисков хозяйствующих субъектов;</p> <p>- методами и приемами осуществления экономической экспертизы соблюдения положений нормативно-правовых актов регулирования системы оценки рисков в целях обнаружения потенциальных угроз экономической безопасности;</p> <p>- навыками устранения выявленных нарушений законодательства и применения механизмов предупреждения угроз экономической безопасности, связанной хозяйствующих субъектов.</p> |
| ПК-43 | способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов | <p><b>Знать (1 этап)</b></p> <p>методы оценки целесообразности принятия управленческих решений и использования имеющихся ресурсов</p>   | методики идентификации факторов и последствий экономического риска,   | методики идентификации факторов и последствий экономического риска, -методы сбора и обработки первичной информации с целью получения рабочего материала для дальнейшей аналитической работы;   | методики идентификации факторов и последствий экономического риска, -методы сбора и обработки первичной информации с целью получения рабочего материала для дальнейшей аналитической работы;  |
|       |  | <p><b>Уметь (2 этап):</b>экономически обоснованно использовать методы снижения рисков для управления предприятиями и организациями, для</p>   | на основе анализа информации классифицировать риски и составлять профили рисков для дальнейшего их оценки;  | на основе анализа информации классифицировать риски и составлять профили рисков для дальнейшего их оценки;   | на основе анализа информации классифицировать риски и составлять профили рисков для дальнейшего их оценки;  |

|  |  |   |                                       |   |   |
|--|--|---|---------------------------------------|---|---|
|  |  | <p>регулируя и прогнозируя экономических и финансовых явлений и процессов краткосрочном и долгосрочном периодах</p>   |                                       | <p>-проводить оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера,</p> | <p>способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, -определять необходимые компенсационные резервы в случае создания социально-экономической ситуации критического характера при нарушении экономической и финансовой безопасности</p> |
|  |  | <p><b>Владеть (3 этап):</b><br/>- навыками разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности</p> | <p>методами оценки факторов риска</p> | <p>методами оценки факторов риска, -приемами оценки экономических потерь</p>  | <p>- методами оценки факторов риска, -приемами оценки экономических потерь<br/>-методами определения необходимых компенсационных резервов в случае нарушения экономической и финансовой безопасности</p>  |



На основании приведенных показателей уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования определяется методика оценивания уровня сформированности компетенций в целом по дисциплине:

- оценка «удовлетворительно» ставится студенту, посредством (неплохо – однако имеются серьезные недочеты, результаты удовлетворяют минимальным требованиям) овладевшему элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему знания, умения и владения по основному программному материалу по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия» в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допускающему неточности в соответствующих ответах на экзамене;

- оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему (хорошо – в целом серьезная работа, но с рядом замечаний, очень хорошо – выше среднего уровня, но с некоторыми недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему полные знания, умения и владения по всему программному материалу по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия», освоившему основную рекомендуемую литературу, показавшему стабильный характер знаний, умений, навыков и способному к их самостоятельному применению, обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности;

- оценка «отлично» ставится студенту овладевшему (показавшему блестящие результаты с незначительными недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему глубокие знания, всестороннее умение и владение навыками по всему программному материалу по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия», освоившему основную и дополнительную литературу, показавшему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний, приобретенных умений и навыков.

- оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему (требуется выполнение некоторой дополнительной работы или значительного объема работы, либо повтора курса в установленном порядке, либо основание для отчисления) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть допустившему существенные проблемы в знаниях, умениях и навыках по основному программному материалу по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия», допустившему принципиальные ошибки в соответствующих ответах на экзамене, которые не позволяют ему продолжить обучение без дополнительной подготовки по данной дисциплине;

- оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «удовлетворительно» до «отлично»;

- оценка «не зачтено» соответствует критериям оценки «неудовлетворительно».

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

**3.1 Тестовые задания, необходимые для контроля знаний, умений и навыков студентов по дисциплине « Оценка рисков»**

1. Какие из перечисленных видов риска относятся к чистым?
  - 1) природно-естественные;
  - 2) экологических;
  - 3) транспортные;
  - 4) биржевые.
2. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
  - 1) материальные;
  - 2) трудовые;
  - 3) финансовые;
  - 4) времени;
  - 5) все перечисленные.
3. Выделите риски связанные с покупательной способностью денег.
  - 1) рост цен;
  - 2) изменение процентных ставок;
  - 3) снижение цен;
  - 4) банкротство;
  - 5) изменение курса валют.
4. К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей?
  - 1) внешние факторы косвенного воздействия;
  - 2) внешние факторы прямого воздействия;
  - 3) внутренние факторы.
5. В целом риск как экономическая категория представляет собой:
  - 1) возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределенности;
  - 2) вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получении дополнительных расходов;
  - 3) потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики.
6. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:
  - 1) среднюю прибыль;
  - 2) определенный гарантированный доход;
  - 3) рисковый результат с большим доходом.
7. С какими категориями связана объективная основа риска?
  - 1) неопределенность внешней среды;
  - 2) отношение предпринимателя к риску;
  - 3) ожидаемая полезность дохода;
  - 4) вероятность получения определенного результата.
8. Укажите возможные виды экономических рисков макроэкономического уровня:
  - 1) международный;
  - 2) общегосударственный;
  - 3) локальный;
  - 4) национальный;
  - 5) территориальный.
9. Назовите четыре функции риска:
  - 1) инновационная;

- 2) поощряющая;
- 3) регулирующая;
- 4) функциональная;
- 5) стимулирующая;
- 6) защитная.

10) По характеру последствий различают следующие виды экономических рисков:

- 1) Прямые;
- 2) Катастрофические;
- 3) Чистые;
- 4) Косвенные;
- 5) Минимальные;
- 6) Спекулятивные.

11. Какой из критериев оценки степени риска в условиях полной неопределенности можно назвать критерием крайнего оптимизма?

- 1) критерий Вальда (максимина)
- 2) критерий максимакса;
- 3) критерий Сэвиджа (минимакса);
- 4) критерий Гурвица.

2) Что из перечисленного можно отнести к количественному анализу риска?

- 1) определение вероятности наступления риска;
- 2) выявление источников риска;
- 3) составление прогноза на будущее;
- 4) сбор финансовых документов;
- 5) выбор методов снижения риска.

13. При проведении качественной оценки рисков:

- 1) формируется система рисков предприятия;
- 2) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;
- 3) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков.

14. С помощью каких показателей измеряется колеблемость (изменчивость) показателей, возможного результата?

- 1) дисперсия;
- 2) среднее квадратическое отклонение;
- 3) коэффициент вариации;
- 4) среднее ожидаемое значение;
- 5) величина потерь.

15. Что из перечисленного можно отнести к приемам управления риском?

- 1) отказ от мероприятий связанных с риском;
- 2) поиск варианта действий, обеспечивающего оптимальное сочетание риска и дохода;
- 3) принятие риска и погашение потерь от риска собственными средствами;
- 4) все перечисленные.

16. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:

- 1) проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости;
- 2) анализе и оценке мнений экспертов;
- 3) расчете коэффициента вариации.

17. Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?

- 1) метод мозговой атаки;

2) метод Дельфи;

3) открытое обсуждение вопросов, с последующим закрытым голосованием.

18. К какому из ниже перечисленных методов оценки рисков следует отнести метод экспертных оценок:

1) количественной оценки;

2) качественной оценки;

3) данный метод вообще не используется при оценке рисков проектного инвестирования.

19) В чем основные преимущества экспертного метода оценки риска инвестиционного проекта?

1) простота подбора экспертов и высокая объективность полученных результатов;

2) данный метод вообще не имеет никаких преимуществ;

3) с помощью данного метода вообще можно устранить риск инвестиционного проекта.

20. На основании представленной формулы Выручка от реализации продукции = Переменные затраты + Прибыль определяется:

1) сила воздействия финансового рычага;

2) сила воздействия операционного рычага

21. Риск банкротства – это риск, который:

1) Возникает из-за неправильного формирования видов вложения капиталов, вида ценных бумаг;

2) Представляет собой опасность потерь от биржевых сделок;

3) Связан с уменьшением размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям;

4) Связан с полной потерей предпринимателем собственного капитала из-за его неправильного вложения.

22. Риск ликвидности – это:

1) это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия

2) опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

3) это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости

4) риски связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

23. Кредитный риск – это:

1) риски связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

2) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процента, причитающегося кредитору

3) это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия

4) это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости

24. Организационный риск – это

1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.

2) риск связан с финансированием и применением научно-технических новшеств

3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд

4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность

25. Портфельный риск – это

- 1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.
- 2) риск связан с финансированием и применением научно- технических новшеств
- 3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд
- 4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность

26. Инновационный риск – это

- 1) риск, обусловленный недостатками в организации работы.
- 2) риск связан с финансированием и применением научно- технических новшеств
- 3) риск заключающиеся в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд
- 4) риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и др. климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность.

27. Укажите какие подходы, соответствуют концепции приемлемого риска?

- 1) Риск — это, как правило, не статичный и неизменный, а управляемый параметр, на уровень которого можно и нужно оказывать управляющее воздействие;
- 2) Никогда нельзя уклоняться от риска;
- 3) Воздействие можно оказать только на идентифицированный, проанализированный и оцененный риск;
- 4) Всегда надо стараться получить максимум выигрыша с минимумом проигрыша;
- 5) Высокий уровень начального риска не должен служить априори основанием для отказа от осуществления деятельности, связанной с этим риском;

28. Ситуация, которая характеризуется прогнозируемостью наступления события, близкой к нулю, называется:

- 1) полной определенностью;
- 2) полной неопределенностью;
- 3) частичной неопределенностью;
- 4) частичной определенностью.

30. Какой из перечисленных видов риска особо характерен для банковских учреждений?

- 1) кредитный
- 2) венчурный
- 3) ретроспективный
- 4) потенциальный

31. Как называется ситуация при которой внезапно наступают события, приводящие предприятие к значительным потерям и убыткам?

- 1) дефицит
- 2) сиеста
- 3) фиеста
- 4) ситуация риска

32. Рисковая декларация – это...?

- 1) объявление о том, что риски угрожают предприятию
- 2) документ о возможных рисках и параметрах их предотвращения
- 3) объявление о том, что риски не угрожают предприятию
- 4) все вышеперечисленное не верно

33. Какие задачи управления предприятием решает оценка и анализ рисков?

- 1) совершенствование ценовой стратегии;
- 2) создание неповторимой психологической атмосферы в коллективе;
- 3) совершенствование видов и способов использования средств предприятия;
- 4) подготовка к наступлению рискованных событий с учетом минимизации возможных негативных последствий.

34. Какой показатель используется при математической оценке рисков предприятия в условиях определенности ?

- 1) среднеквадратическое отклонение;
- 2) валовый общественный продукт;
- 3) уровень инфляции;
- 4) размер ставки рефинансирования

35. Что лежит в основе определения коэффициента риска:

- 1) доля рынка и анализ конкурентов;
- 2) вероятность риска и максимально возможный ущерб;
- 3) дебиторская задолженность и коэффициент ликвидности;
- 4) максимально возможный ущерб и сумма средств предприятия.

36. Неопределенность риска связана с тем, что он...

- 1) является одним из способов снятия неопределенности, которая возникает из-за недостоверности информации и отсутствия однозначности;
- 2) с одной стороны, ориентирован на получение общественно значимых результатов неординарными, новыми способами в условиях неопределенности и в ситуации неизбежного выбора, а с другой стороны, риск ведет к авантюризму, волюнтаризму, субъективизму, торможению социального прогресса, к тем или иным социально-экономическим и моральным издержкам;
- 3) предполагает необходимость выбора из двух или нескольких возможных вариантов решений, направлений, действий.

### 3.2 Типовые задачи, необходимые для оценки умений и навыков

#### Модуль1. Основы теории рисков

**Задача 1.** За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки.

**Задача 2.** Предпринимателем было заключено 20 сделок, из которых 18 для предпринимателя оказались доходными, а две убыточными. Найдите относительную частоту наступления рискованных событий для предпринимателя.

**Задача 3.** По исходным данным приведенным в таблице 1 о деятельности двух предприятий установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1 Исходная информация для решения задачи

| Показатели   | Ед. изм.   | Значение |
|--|------------|----------|
| 1. Постоянные годовые расходы предприятия.                     | тыс. руб.. | 600      |
| 2. Переменные расходы от годового объема продаж:               |            |          |
| - предприятие А;   | %          | 13       |
| - предприятие Б.   | %          | 24       |
| 3. Запланированный объем продаж на год.                        | тыс. руб.  | 720      |
| 4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия. | %          | 15       |

**Задача 4.** 1. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн руб.

Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн руб. Какой из проектов следует реализовать?

**Задача 5.** С каким риском сталкивается автолюбитель, приобретающий автомобиль стоимостью 20 000 евро и имеющий привычку менять автомобиль каждые три года, если стоимость аренды такого автомобиля составляет 4000 евро в год, а банковская процентная ставка равна 10% годовых, и как с этим риском можно бороться?

**Задача 6.**

Российская фирма проводит на Украине крупный консалтинговый проект. Согласно договору расчет (в размере 1 000 000 гривен) будет произведен в украинских гривнах по окончании работ (через 1 год). Текущий обменный курс гривны по отношению к российскому рублю уменьшится. Как уберечься от возможных потерь?

**Задача 7**

Известный автор, 90% предыдущих книг которого имели успех у читателей, запрашивает у киностудии 1 000 000 руб. за эксклюзивное право съемки фильма по недавно написанной книге, которая через полгода должна выйти из печати. При этом стоимость съемки фильма равна 50 000 000 руб. Если книга будет иметь успех, то доход от проката фильма составит 100 000 000 руб., в противном случае – 10 000 000 руб. С какими рисками сталкивается киностудия и как от этих рисков можно уберечься?

#### Задача 8

За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки.

#### Задача 9

Рассчитайте коэффициент риска, если максимально возможный ущерб при неблагоприятной реализации сделки может составить 324566,0 тыс. руб., а общая сумма собственных средств предприятия составляет 9888345, тыс. руб.

#### Задача 10.

Предпринимателем было заключено 20 сделок, из которых 18 для предпринимателя оказались доходными, а две убыточными. Найдите относительную частоту наступления рискованных событий для предпринимателя.

### Модуль 2. Методы выявления и оценки риска

**Задача 1** Владелец магазина в начале каждого дня закупает некий продукт по цене 30 рублей за единицу. Цена реализации этого продукта – 50 рублей за единицу. Из наблюдений известно, что спрос на этот продукт за день может быть равен 1, 2, 3 или 4 единицы. Если продукт за день не продан, то в конце дня его всегда покупают по цене 20 рублей за единицу. Возможные исходы (спрос) 1 2 3 4 Частота 5 40 40 15 Пользуясь правилами максимакса, максимина, минимакса, критерием Гурвица, и максимизируя ожидаемый доход, определите, сколько единиц этого продукта должен закупать владелец каждый день. Чему равна ожидаемая стоимость полной информации?

**Задача 2** При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев ожидается прибыль: 250 тыс. руб. — в 20 случаях; 300 тыс. руб. — в 80; 400 тыс. руб. — в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев ожидается прибыль: 300 тыс. руб. — в 144 случаях; 350 тыс. руб. — в 72; 450 тыс. руб. — в 24 случаях. Выбрать вариант вложения капитала исходя из наименьшей колеблемости прибыли. Для выбора использовать среднеквадратическое отклонение.

#### Задача 3

Для матричной игры найти:

- 4) нижнюю и верхнюю цену игры;
- 5) все максиминные и минимаксные стратегии игроков;
- 6) рассматривая ее как игру с природой, найти оптимальные стратегии игрока 1 по критериям Пессимизма, Гурвица ( $\lambda = 0,2$ ;  $\lambda = 0,5$ ), Сэвиджа и Лапласа.

$$20 \quad 30 \quad \begin{bmatrix} 5 \\ 75 & 25 & 35 \\ 25 & 80 & 25 \\ 85 & 5 & 45 \end{bmatrix}$$

**Задача 4** По приведённым данным таблицы проведите качественный анализ риска, выявив возможные рискованные ситуации. 1) Определите возможные рискованные ситуации для узловых элементов производственного процесса по следующей схеме: предполагаемое негативное событие для определенной стадии производственного процесса (2-3 возможные причины). При этом нужно иметь в виду, что для одной и той же стадии производственного процесса можно идентифицировать несколько разнородных ситуаций.

2) Проведите группировку возможных рисков ситуаций, приведенных в таблице 1, например, по характеру учета (внешние и внутренние), по причине возникновения (природно-естественные, политические, правовые, криминальные, технико-технологические и т.п.).

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

|    | Вопрос   | да | нет |
|----|--|----|-----|
| 1  | Производственные помещения являются собственностью организации?  | X  |     |
| 2  | Организация арендует станки и оборудование?  |    | X   |
| 3  | Для хранения запасов сырья, материалов или готовой продукции имеются специально оборудованные помещения / склады?            | X  |     |
| 4  | На предприятии инвентаризация имущества проводится регулярно?  | X  |     |
| 5  | Все помещения организации оборудованы системами безопасности?  |    | X   |
| 6  | Территория организации полностью огорожена?  |    | X   |
| 7  | На предприятии существует пропускной режим?  | X  |     |
| 8  | На предприятии используются пожаро- и/или взрывоопасные производственные процессы?   | X  |     |
| 9  | На предприятии имеются запасы пожаро- и/или взрывоопасных веществ?   | X  |     |
| 10 | На предприятии имеются товары или оборудование особо высокой стоимости?  | X  |     |
| 11 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием водного транспорта?          |    | X   |
| 12 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием воздушного транспорта?       |    | X   |
| 13 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием железнодорожного транспорта? | X  |     |
| 14 | Поставка продукции или снабжение ресурсами осуществляется на вашем предприятии с использованием автотранспорта?              | X  |     |
| 15 | Производимая организацией продукция является легко портящейся или хрупкой?   |    | X   |

**Задача 5.** Организация собирается вложить часть свободных денежных средств в акции одной из трёх компаний, доходность которых зависит от успеха деятельности на рынке. Задание: проведите необходимые расчёты по имеющейся информации в таблице 1 статистическим методом оценки рисков и выберите оптимальный вариант по каждому статистическому критерию и правилу оптимальности по Парето. Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 1- Данные для оценки предпринимательского риска Компании

| Компании     | Успешная деятельность |               | Неудачная деятельность |               |
|--------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|
|              | Вероятность           | Доходность, % | Вероятность            | Доходность, % |
| ТехИнвест    | 0,5                   | 20            | 0,5                    | 10            |
| УралНефтеГаз | 0,99                  | 15,1          | 0,01                   | 5,1           |
| СотоСвязь    | 0,7                   | 13            | 0,3                    | 7             |

### Задача 6

Необходимо выбрать лучший из трех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3. Упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 250, 350 и 450 млн. руб. и могут дать прибыль в размере 150, 250 и 300 млн. руб. Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями 10, 5 и 15% соответственно. (подсказка: если вероятность потери по 1 проекту равна 10 %, то вероятность получения прибыли – 90 %, т. к. это полная группа событий). Для решения используйте метод «дерево решений».

### Задача 7

Пусть существует некоторая экономическая ситуация, матрица выигрышей для которой представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Варианты стратегии игрока |    |    |    |    |
|---------------------------|----|----|----|----|
|                           | C1 | C2 | C3 | C4 |
| A1                        | 1  | 4  | 5  | 9  |
| A2                        | 3  | 8  | 4  | 3  |
| A3                        | 4  | 6  | 6  | 2  |

Используя все критерии принятия решений в условиях неопределенности, выберите оптимальную стратегию игрока, обоснуйте ответ.



### Задача 8

Определите максимально возможный совокупный экономический ущерб при прогнозировании рисков, если: - прямые потери составят 15567,0 тыс. руб.; - потери от недопроизводства продукции – 8442, 0 тыс. руб.; - косвенный ущерб – 12880,0 тыс. руб.; - затраты на ликвидацию последствий рискованной ситуации – 21220,0 тыс. руб.

### Задача 9

Предприятие может выпускать четыре вида строительной техники: А1, А2, А3, А4, получая при этом прибыль. Ее величина определяется состоянием спроса, который может находиться в одном из трех возможных состояний: В1, В2, В3. Руководитель предприятия имеет информацию о результатах производства каждого вида выпускаемой продукции при трех состояниях спроса (табл. 4). Элементы матрицы  $H' = ij h'$  характеризуют величину прибыли, которую получит предприятие, если будет выпускать  $i$ -й вид строительной техники ( $i= 1,2,3,4$ ) при  $j$ -м состоянии спроса ( $j=1,2,3$ ) представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Прибыль предприятия при различных состояниях спроса

| Виды строительной техники | Возможные состояния спроса |    |    |
|---------------------------|----------------------------|----|----|
|                           | В1                         | В2 | В3 |
| А1                        | 4                          | 2  | 2  |
| А2                        | 2                          | 5  | 0  |
| А3                        | 0                          | 2  | 5  |
| А4                        | 3                          | 1  | 1  |

Необходимо определить оптимальные пропорции выпускаемых предприятием видов продукции, продажа которой обеспечила бы ему максимально возможную выручку независимо от состояния спроса.

### Модуль 3. Оценка и анализ отдельных видов рисков

**Задача 1.** Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы, представленной в таблице 1.

Таблица 1-Данные для анализа баланса предприятия

| Показатель                           | Абсолютная величина, тыс. руб. |                  |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                      | на начало периода              | на конец периода |
| 1                                    | 2                              | 3                |
| Внеоборотные активы                  | 13500                          | 16600            |
| Оборотные активы                     | 11800                          | 14400            |
| Запасы                               | 4500                           | 6700             |
| Дебиторская задолженность более года | 1000                           | 1500             |
| Дебиторская задолженность менее года | 3000                           | 4000             |
| Финансовые вложения                  | 0                              | 0                |
| Денежные средства                    | 3000                           | 2000             |
| Прочие оборотные активы              | 300                            | 200              |
| <b>Баланс</b>                        | <b>25300</b>                   | <b>31000</b>     |
| Капитал и резервы                    | 15000                          | 18000            |
| Долгосрочные обязательства           | 4500                           | 4500             |
| Краткосрочные обязательства          | 5800                           | 8500             |
| Заемные средства                     | 1000                           | 1500             |
| Кредиторская задолженность           | 4700                           | 6700             |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 100                            | 300              |
| <b>Баланс</b>                        | <b>25300</b>                   | <b>31000</b>     |

### Задача 2

На основании данных таблицы 1 проанализировать структуру затрат по производимым продуктам и определить безубыточный объем продаж в натуральном и стоимостном выражении по каждому из продуктов. Определите степень предпринимательского риска по показателю – операционный леверидж.

Таблица 1- Исходная информация для решения задачи

| Показатель                    | Продукты |        |        |
|-------------------------------|----------|--------|--------|
|                               | А        | В      | С      |
| Цена реализации, тыс. руб.    | 12       | 16     | 14,5   |
| Объем продаж, ед.             | 2 720    | 5 684  | 3 141  |
| Переменные затраты, тыс. руб. | 12 500   | 48 980 | 15 000 |
| Постоянные затраты, тыс. руб. | 9200     | 26 540 | 12 800 |

Оцените полученные результаты и сформулируйте выводы

### Задача 3

Необходимо оценить уровень риска инвестиционной операции по следующим данным, представленным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект А |                      | Инвестиционный проект Б |                      |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|  | Расчетный доход         | Значение вероятности | Расчетный доход         | Значение вероятности |
| Высокая  | 550                     | 0,25                 | 850                     | 0,20                 |
| Средняя  | 450                     | 0,50                 | 550                     | 0,60                 |
| Низкая   | 150                     | 0,25                 | 150                     | 0,20                 |
| В целом  | -                       | 1,0                  | -                       | 1,0                  |

### Задача 4

Определите рискованность трех проектов, которые характеризуются следующими прогнозными значениями рентабельности инвестиций, соответствующих трем состояниям экономики, представленным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Состояние экономики | Вероятность | Проектная рентабельность, % |            |            |
|---------------------|-------------|-----------------------------|------------|------------|
|                     |             | Проект «А»                  | Проект «Б» | Проект «В» |
| 1                   | 0,2         | 12                          | 12         | 5          |
| 2                   | 0,5         | 17                          | 19         | 12         |
| 3                   | 0,3         | 13                          | 9          | 25         |

### Задача 5

Обществу с ограниченной ответственностью «Вега» необходимо оценить риск того, что покупатель не оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Исходные данные для анализа сведены в таблицу 1, при этом сделки с данными партнерами ООО «Вега» заключались в течение 12 месяцев.

Таблица 1- Срок оплаты счета покупателем

| Месяцы             |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 |
|--------------------|---------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Срок оплаты<br>дн. | Фирма А | 70 | 58 | 58 | 70 | 80 | 40 | 70 | 40 | 58 | 80 | 40 | 58 |
|                    | Фирма Б | 50 | 63 | 32 | 89 | 68 | 89 | 32 | 50 | 68 | 50 | 68 | 89 |

Перед фирмой стоит задача: определить средний срок оплаты счета в анализируемом периоде каждым покупателем и риск неоплаты счета.

### Задача 6

В целях оценки инвестиционных рисков рассчитайте показатели NPV и IRR проекта, если: - единовременные капитальные вложения по проекту составят 40,0 млн. руб.; - среднегодовая торговая выручка – 160,0 млн. руб.; - среднегодовые издержки – 110,0 млн. руб.; - средняя норма инфляции в год – 10%; - горизонт прогноза – 5 лет.

### Задача 7

В целях оценки инвестиционных рисков рассчитайте показатели NPV и IRR проекта, если: - единовременные капитальные вложения по проекту составят 40,0 млн. руб.; - среднегодовая торговая выручка – 160,0 млн. руб.; - среднегодовые издержки – 110,0 млн. руб.; - средняя норма инфляции в год – 10%; - горизонт прогноза – 5 лет.

### Задача 8.

Инвестор приобретает рискованный актив А. Ожидаемая доходность актива равна 25% годовых, стандартное отклонение доходности – 15%. Доходность актива имеет нормальное распределение. Какова вероятность того, что через год доходность актива будет находиться в диапазоне от 10% до 40%, от 25% до 40 %, от 30% до 60%?

### 3.3 Задания для самостоятельной работы необходимые для оценки знаний, умения и навыков (характеризующих этапы формирования компетенций ОПК- 1, ПК-35, ПК-43)

**Задача 1.** ООО «СтройМАКС» выпускает отделочные стройматериалы. Руководство компании обратилось в консалтинговую фирму с целью изучения рынка сбыта новой продукции. Исследования предполагаемого спроса на продукцию представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Предполагаемый спрос на продукцию ООО «СтройМАКС»

|                              |     |     |     |     |     |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Спрос на продукцию, тыс. шт. | 15  | 25  | 35  | 45  | 55  |
| Вероятность                  | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,3 | 0,2 |

Доход при реализации новых видов стройматериалов составит 7руб. за штуку. Если продукция не будет продаваться, убытки составят 4руб. за единицу продукции. Если предприятие не будет удовлетворять спрос, убытки по неудовлетворенному спросу составят 1руб. за штуку (для поддержания репутации фирмы). Необходимо определить оптимальный объем производства новых видов отделочных стройматериалов ООО «СтройМАКС». При расчете учитывать, что методом экспертных оценок был установлен вес для minзначения спроса на 0,55.–продукции равным 0,45, а для max спроса

### Задача 2.

1. Сельскохозяйственное предприятие, имеет ограниченный участок земельных угодий, может засадить его тремя различными культурами: А1, А2, А3. Урожай этих культур зависит главным образом от погоды, которая может находиться также в трех различных состояниях: В1, В2, В3. Урожайность этих культур при трех различных состояниях погоды отражена в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

|    | Возможное состояние погоды |    |    |      |     |    |    |      |     |    |    |      |    |    |    |      |     |     |    |      |
|----|----------------------------|----|----|------|-----|----|----|------|-----|----|----|------|----|----|----|------|-----|-----|----|------|
|    | 1                          |    |    |      | 2   |    |    |      | 3   |    |    |      | 4  |    |    |      | 5   |     |    |      |
|    | В1                         | В2 | В3 | Цена | В1  | В2 | В3 | Цена | В1  | В2 | В3 | Цена | В1 | В2 | В3 | Цена | В1  | В2  | В3 | Цена |
| А1 | 15                         | 5  | 10 | 2    | 2   | 10 | 20 | 6    | 7,5 | 15 | 2  | 8    | 10 | 6  | 4  | 5    | 8,5 | 12  | 5  | 4    |
| А2 | 7                          | 13 | 4  | 5    | 15  | 10 | 5  | 9    | 2   | 4  | 12 | 3    | 8  | 19 | 6  | 6    | 0   | 7,5 | 10 | 2    |
| А3 | 0                          | 8  | 12 | 9    | 6,5 | 15 | 5  | 4    | 13  | 7  | 4  | 9    | 1  | 7  | 20 | 7    | 20  | 5   | 15 | 8    |

Необходимо определить оптимальные пропорции выпускаемых посева культур на имеющемся участке земли, чтобы максимизировать доход независимо от состояния погоды.

### Задача 3.

Три логистическо-транспортные компании обратились к консультационной фирме с просьбой определить возможную прибыль каждой из них в том случае, если они объединятся. После предоставления транспортными компаниями всей необходимой информации и проведения расчетов удалось установить, что:

$\Pi_1 = V(1) = 500$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает первая компания;

$\Pi_2 = V(2) = 600$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает вторая компания;

$\Pi_3 = V(3) = 800$  тыс. руб. – прибыль, которую стабильно получает третья компания.

Также расчеты показали, что:

– при объединении первой и второй компании их совместная прибыль составит  $\Pi_{1,2} = V(1,2) = 1200$  тыс. руб.,

– при объединении первой и третьей компании их совместная прибыль составит  $\Pi_{1,3} = V(1,3) = 1300$  тыс. руб., – при объединении второй и третьей компании их совместная прибыль составит  $\Pi_{2,3} = V(2,3) = 1900$  тыс. руб.,

– при объединении первой, второй и третьей компании их совместная прибыль составит  $\Pi_{1,2,3} = V(1,2,3) = 2400$  тыс. руб. Определить, выгодно ли компаниям объединить усилия и на каких условиях. Оцените полученные результаты и сформулируйте выводы

### Задача 4

Предприятие по производству одежды собирается выбрать одну из возможных стратегий продаж своего товара. Возможный доход при этом зависит от ожидаемой погоды - обычной, прохладной и теплой. Необходимо выбрать оптимальный вариант продаж произведенной продукции с учетом неопределенности погодных условий. По предоставленной информации в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Стратегия продаж | Стратегия природы |                    |               |
|------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|                  | Обычная погода    | Прохладная по-года | Теплая погода |
| С 1              | 2070              | 900                | 5490          |
| С2               | 2490              | 4500               | 1080          |
| С3               | 4800              | 2640               | 2940          |

1) Оценку риска в условиях полной неопределенности и выберете оптимальный вариант, используя соответствующие критерии (коэффициент оптимизма равен 0,7). Сделайте обоснованный вывод.

2) Оценку риска в условиях частичной неопределенности (вероятность определите на основе принципа недостаточного обоснования Лапласа) и выберете оптимальный вариант, используя график и соответствующие критерии. Сделайте обоснованный вывод.

### Задача 5

Определите тип финансового состояния организации по следующим данным, представленным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Показатели                               | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|------|------|------|
| Общая величина запасов и затрат          | 1122 | 1143 | 1170 |
| 2. Наличие собственных оборотных средств | 160  | 1414 | 1265 |
| Функционирующий капитал                  | 1295 | 1414 | 1308 |
| Общая величина источников                | 1295 | 1414 | 1308 |

### Задача 6

Необходимо оценить уровень риска по 3-м инвестиционным проектам, исходя из следующих данных, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Варианты проектов | Среднеквадратическое отклонение, $\sigma$ | Средний ожидаемый доход по проекту, R |
|-------------------|---|---------------------------------------|
| А                 | 150                                       | 450                                   |
| Б                 | 221                                       | 450                                   |
| В                 | 318                                       | 600                                   |

### Задача 7

Необходимо оценить уровень риска инвестиционной операции по следующим данным, представленным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект А |                      | Инвестиционный проект Б |                      |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|  | Расчетный доход         | Значение вероятности | Расчетный доход         | Значение вероятности |
| Высокая  | 550                     | 0,25                 | 850                     | 0,20                 |
| Средняя  | 450                     | 0,50                 | 550                     | 0,60                 |

|         |     |      |     |      |
|---------|-----|------|-----|------|
| Низкая  | 150 | 0,25 | 150 | 0,20 |
| В целом | -   | 1,0  | -   | 1,0  |

### Задача 8

Фирма производит детские платья и костюмы, реализация которых зависит от состояния погоды. Затраты фирмы в течение августа-сентября на единицу продукции составили: платья – 7 ден.ед., костюмы – 28 ден. ед. Цена реализации составляет 15 и 50 ден. ед. соответственно. По данным наблюдений за ряд предыдущих лет фирма может реализовать в условиях теплой погоды – 1950 платьев и 610 костюмов, а при прохладной погоде – 630 платьев и 1050 костюмов. В связи с возможными изменениями погоды определить стратегию фирмы в выпуске продукции, обеспечивающую ей максимальный доход от реализации продукции. Задачу решить с использованием критериев природы, приняв  $\lambda = 0,5$ .

### Задача 9

Обществу с ограниченной ответственностью «Веза» необходимо оценить риск того, что покупатель не оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Исходные данные для анализа сведены в таблицу 1, при этом сделки с данными партнерами ООО «Веза» заключались в течение 12 месяцев.

Таблица 1- Срок оплаты счета покупателем

| Месяцы             |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 |
|--------------------|---------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Срок оплаты<br>дн. | Фирма А | 70 | 58 | 58 | 70 | 80 | 40 | 70 | 40 | 58 | 80 | 40 | 58 |
|                    | Фирма Б | 50 | 63 | 32 | 89 | 68 | 89 | 32 | 50 | 68 | 50 | 68 | 89 |

Перед фирмой стоит задача: определить средний срок оплаты счета в анализируемом периоде каждым покупателем и риск неоплаты счета.

### Задача 10

Рассчитать показатели средневзвешенной нормы дохода и показатели риска по каждому из трех вариантов, представленных в таблице 1, выбирая наиболее предпочтительный из них.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Состояние экономики | Вероятность | Варианты нормы дохода, % |      |     |
|---------------------|-------------|--------------------------|------|-----|
|                     |             | 1                        | 2    | 3   |
| Глубокий спад       | 0,1         | 4                        | 7    | 7,7 |
| Небольшой спад      | 0,15        | 4,1                      | 7    | 7,9 |
| Средний спад        | 0,4         | 6                        | 7,9  | 9   |
| Небольшой подъем    | 0,1         | 6                        | 10   | 11  |
| Мощный подъем       | 0,25        | 5,5                      | 10,5 | 11  |

## 3.4 Темы для рефератов, докладов, статей и других видов самостоятельной творческой активности студентов (научно-исследовательская работа студентов (НИРС) необходимые для оценки знаний, умения и навыков

1. Анализ тенденций развития оценки и анализ рисков
2. Эволюция научных взглядов по оценке и анализу рисков
3. Анализ современных форм и методов оценки рисков.
4. Выбор стратегий оценки рисков.
5. Построение системы информации и баз данных оценки рисков
7. Сравнение и анализ основных видов рисков в экономике страны, региона, предприятия.
8. Учет психологических особенностей принятия решений в условиях риска
9. Сравнение и анализ консервативного и модернистского отношения к риску
10. Методы нематематической оценки рисков.
11. Методы принятия решений в условиях определенности.
12. Преимущества и недостатки количественной оценки рисков.
12. Преимущества и недостатки качественной оценки рисков.

14. Оценка рисков при проведении форвардных сделок.
15. Риск и доходность инвестиций.
16. Риски в составе инновационной и инвестиционной деятельности
17. Методы и модели оценки и анализа рисков в сельскохозяйственных предприятиях
18. Теория вероятностей и ее использование в практике оценки рисков.
19. Риск банкротства и модели его оценки
20. Теория игр и ее использование в процессе оценки и управления риском<sup>1</sup>. Анализ тенденций развития оценки и анализ рисков
21. Условия риска как объективные условия деятельности и развития организации.
22. Существенные признаки рисков. Влияние риска на эффективность управления.
23. Роль риска в организации предпринимательской деятельности.
24. Роль неопределенности в формировании риска.
25. Взаимосвязь риска и эффективности управления.
26. Проблемы технологии управления стратегическими рисками.
27. Эффективность способов управления риском.
28. Практические проблемы оценки и анализа рисков.
29. Особенности рисков в сельскохозяйственных предприятиях Удмуртской Республики..
30. Способы снижения рисков и их эффективность.

### **3.5 Вопросы и задачи для экзамена, необходимые для оценки знаний, умения и навыков**

#### **3.5.1. Вопросы к экзамену**

1. Виды экономических рисков.
2. Общая классификация рисков.
3. Зависимость внешней среды функционирования и рисков предприятия.
4. Основные методы оценки уровня риска.
5. Особенности метода экспертных оценок уровня риска.
6. Особенности статистического метода оценки уровня риска.
7. Показатели величины риска.
8. Методы нематематической оценки рисков.
9. Учет инфляционных факторов в оценке и анализе рисков.
10. Особенности кредитного риска.
11. Особенности инвестиционного риска.
12. Особенности производственного риска.
13. Особенности коммерческого риска.
14. Особенности процентного риска.
15. Особенности политического риска.
16. Особенности ценового риска.
17. Финансовый риск банкротства. Понятия и основные причины.
18. Причины и источники риска. Факторы, влияющие на уровень риска.
19. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска
20. Лимитирование концентрации экономического риска в процессе управления. 21. Хеджирование как способ минимизации экономического риска.
22. Использование диверсификации в процессе управления экономическим риском
23. Самострахование как метод внутренней нейтрализации экономических рисков.
24. Взаимосвязь понятий неопределенности и риска
25. Оценка рисков в условиях неопределенности.
26. Оценка рисков на основе критерия Лапласа.
27. Оценка рисков на основе критерия Вальда.
28. Оценка рисков на основе критерия Сэвиджа.
29. Оценка рисков на основе критерия Гурвица.
30. Информационное обеспечение процесса оценки рисков.

### 3.5.2 Задачи к экзамену

1. За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки.
2. Объем производства производственного участка машиностроительного завода 950 деталей за смену. ОТК установлено, что в среднем за смену 5 деталей не отвечают техническим условиям. Какова вероятность риска выпуска бракованной продукции производственного участка.
3. В течение 23 дней на товарно-сырьевой имел место рост индекса Доуджонса. Во стальные дни биржевых торгов отмечалось его падение. Определите вероятность спекулятивного риска на данной бирже.
4. Определите биржевой индекс товарно-сырьевой биржи, если эталонный набор продукции снизил свою цену с 1566 \$ до 1530 \$
5. Имеются данные о деятельности предприятия за несколько лет:

| Год  | IRR  |
|------|------|
| 2005 | 22%  |
| 2006 | 0%   |
| 2007 | 14 % |
| 2008 | 10%  |

Определите генеральный тренд изменения доходов данного предприятия: - графическим методом;

- методом наименьших квадратов;
- методом лемнискаты Бернули;
- методом простой средней;
- оцените риск деятельности предприятия

6. Имеются данные о деятельности предприятия за несколько лет:

| Год  | IRR  |
|------|------|
| 2005 | 17%  |
| 2006 | 32%  |
| 2007 | 22 % |
| 2008 | 12%  |

Определите показатель риска деятельности данного предприятия:

- методом среднеквадратического отклонения;
- методом дисперсии;
- определите риск деятельности предприятия

7. Рентабельность предприятия характеризуется следующими данными: - доход – 26533,0 тыс. руб. - балансовая прибыль - 4320,0 тыс. руб.; - чистая прибыль – 1567,0 тыс. руб.. К какой зоне риска будет относиться ущерб в размере 37000,0 тыс. руб.

8. Определите максимально возможный совокупный экономический ущерб при прогнозировании рисков, если: - прямые потери составят 15567,0 тыс. руб.; - потери от недопроизводства продукции – 8442, 0 тыс. руб.; - косвенный ущерб – 12880,0 тыс. руб.; - затраты на ликвидацию последствий рисков ситуации – 21220,0 тыс. руб.

9. Определите ущерб от недопроизводства на предприятии, подвергшемся стихийному бедствию 31.05.2008 г., среднегодовой объем производства которого составлял 32775,0 тыс. руб. И которое простаивало до конца 2008 г.

10. Предпринимателем было заключено 20 сделок, из которых 18 для предпринимателя оказались доходными, а две убыточными. Найдите относительную частоту наступления рисков событий для предпринимателя.

11. Бухгалтером предприятия было отправлено в банк двести платежных поручений о перечислении средств. Частота платежных поручений, которые удачно были приняты и проведены банком составила 0,9. Найдите число платежных поручений не принятых и не проведенных банком

12. В целях оценки инвестиционных рисков рассчитайте показатели NPV и IRR проекта, если: - единовременные капитальные вложения по проекту составят 40,0 млн. руб.; - среднегодовая

торговая выручка – 160,0 млн. руб.; - среднегодовые издержки – 110,0 млн. руб.; - средняя норма инфляции в год – 10%; - горизонт прогноза – 5 лет.

13. Потенциальным инвесторам представлены два проекта, характеризующиеся следующими данными приведенными в таблице 1:

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Состояние экономики | Вероятность данного состояния | Проект А IRR | Проект В IRR |
|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| Подъем              | $p_1=0,3$                     | 35%          | 40%          |
| Норма               | $p_2=0,2$                     | 10%          | 15%          |
| Спад                | $p_3=0,5$                     | 5%           | 20%          |

14. Владелец груза должен выбрать одну из двух альтернатив: страховать груз или не страховать. Риск заключается в том, что с вероятностью 0,1 возможна катастрофа, в результате которой груз будет утрачен. Если груз застрахован, то в случае его утраты владелец теряет стоимость груза (95 000 руб.), но получает компенсацию 100 000 руб., если же катастрофы не произошло, он теряет 5 руб., потраченные на страховой полис. Если груз не застрахован, в случае катастрофы теряется его стоимость, при благополучном исходе владелец не несет никаких расходов. Какое решение принять?

15. Бизнес одного из первокурсников состоит в том, что он установил копировальный аппарат в здании университета. Одна копия стоит 3 руб., студенты заказывают в среднем 20 000 копий в год. Оборудование обошлось предпринимателю в 40 000 руб., при этом ежегодные расходы на амортизацию равны 10 000 руб., арендная плата 20 000 руб., а ставка банковского процента равна 10%. Стоит ли открывать такой бизнес, если считать, что через пять лет, когда предприниматель закончит университет, этот бизнес придется продать, а срок службы копировального аппарата составляет 10 лет?

16. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности производства товара А или Б на основе условных данных об объемах продаж, приведенных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы                     |         | 1   | 2   | 3   | 4   |
|--------------------------|---------|-----|-----|-----|-----|
| Объемы продаж, тыс. руб. | Фирма А | 670 | 540 | 380 | 450 |
|                          | Фирма Б | 390 | 410 | 330 | 680 |

17. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности вложения капитала в акции фирм А и Б на основе условных показателей доходности (в %), представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы          |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  |
|---------------|---------|----|----|----|----|----|----|----|
| Доходность, % | Фирма А | 11 | 17 | 14 | 16 | 14 | 12 | 18 |
|               | Фирма Б | 15 | 18 | 18 | 12 | 13 | 13 | 15 |

18. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности производства товара А или Б на основе условных данных об объемах продаж (тыс. шт), представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы                     |         | 1  | 2  | 3  | 4  |
|--------------------------|---------|----|----|----|----|
| Объемы продаж, тыс. руб. | Фирма А | 45 | 39 | 40 | 23 |
|                          | Фирма Б | 33 | 26 | 15 | 21 |

19. Используя статистический метод сделать выводы о целесообразности выдачи кредита фирме А или Б на основе условных данных по величине просрочки платежей (в днях) представленных в таблице 1

Таблица 1 – Исходная информация для решения задачи

| Годы           |         | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  |
|----------------|---------|----|----|----|----|----|
| Просрочка пла- | Фирма А | 38 | 14 | 28 | 27 | 14 |



|            |         |    |    |    |    |    |
|------------|---------|----|----|----|----|----|
| тежа, дней | Фирма Б | 23 | 31 | 45 | 32 | 14 |
|------------|---------|----|----|----|----|----|

20. С каким риском сопряжена покупка по номинальной стоимости 1000 ден.ед. 20-летней облигации очень надежной корпорации, по которой в течение всех 20 лет до погашения будет выплачиваться купонный доход в размере 12% от номинальной стоимости?

### 3.5.3 Рекомендуемый перечень вопросов для включения на междисциплинарный итоговый государственный экзамен.

1. Учет инфляционных факторов в оценке и анализе рисков.
2. Виды экономических рисков
3. Финансовый риск банкротства
4. Количественный и качественный анализ риска.

## 4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Структурные элементы компетенций, отражающие уровень знаний, умений, навыков в результате освоения дисциплины, этапы формирования компетенций, паспорт компетенций, оценочные средства сформированности компетенций приведены в таблицах 1.1-1.4. В соответствии с показателями и критериями определения уровня сформированности компетенций для проведения процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине применяются следующие методические материалы:

Контроль того, насколько студентом освоена дисциплина «Оценка рисков» осуществляется с использованием бальной системы, включающей текущий, рубежный и выходной контроль знаний, умений и навыков (владений) студентов. Основными видами поэтапного контроля результатов обучения являются: текущий контроль (на занятиях), рубежный контроль (по модулям), выходной контроль (экзамен)

Используются следующие формы контроля: устный опрос, тестовый контроль, индивидуальное собеседование, выполнение домашнего задания (заполнение таблиц рабочей тетради в течение семестра). Учитываются все виды учебной деятельности студента, оцениваемые определенным количеством баллов.

Уровень сформированности компетенций в целом по дисциплине оценивается как сумма набранных баллов:

- на основе результатов текущего контроля знаний в процессе освоения дисциплины;
- по результатам участия в научной работе, олимпиадах и конкурсах в течение семестра;
- на основе результатов промежуточной аттестации.

Оценка выставляется по 4-х бальной шкале:

- до 50% от максимального количества баллов - неудовлетворительно (2), «незачет»;
- от 51% до 70% от максимального количества баллов - удовлетворительно (3), «зачет»;
- от 71% до 85% от максимального количества баллов - хорошо (4), «зачет»;
- от 86% до 100% от максимального количества баллов - отлично (5), «зачет».

За модульную программу дисциплины в сумме можно получить максимум 160 баллов (зависит от творческой активности студента).

Учитываются все виды учебной деятельности: посещение занятий, выполнение заданий, прохождение тестового контроля, активность в научных исследованиях и т.п.

Студент обязан отчитаться по всем учебным модульным единицам дисциплины и с учётом промежуточного контроля набрать не менее 50% баллов от максимального их количества.

Если студент не прошел текущий контроль знаний, он продолжает учиться и имеет право сдавать следующий текущий контроль по этой дисциплине по согласованию с преподавателем.

Повторный текущий контроль знаний разрешается в период до срока промежуточной аттестации.

Если студент по результатам текущего контроля набрал в сумме менее 50% баллов от максимального рейтинга дисциплины, то до промежуточной аттестации он не допускается и считается задолжником по этой дисциплине.

Если по итогам входящего и текущего контроля к моменту сдачи экзамена сумма баллов составляет более 80% от максимального рейтинга дисциплины, то по усмотрению преподавателя может быть проставлен экзамен, соответствующий данному проценту оценкой.

Все виды учебных работ должны быть выполнены точно в сроки, предусмотренные программой обучения. Если студент не выполнил какое-либо из учебных заданий (пропустил тестовый контроль и т.п.), то за данный вид учебной работы баллы не начисляются, а начисляются после представления сделанного задания.

Графики пересдач отчетности составляются на кафедрах.

Входящая и текущая аттестация проводятся на каждом практическом занятии. После их сдачи в журнале академической группы ежемесячно выставляется рейтинг в баллах.

Итоговые результаты балльно-рейтинговой аттестации объявляются преподавателем на последнем занятии в зачетную неделю.

Промежуточный контроль знаний проводится по графику в часы зачетной недели по основному расписанию.

#### Шкала баллов для выведения итоговой успеваемости студентов по дисциплине

##### «Оценка рисков»

| Месяц    | Лекции |                 | Практика и лабораторный практикум |                 | Текущий контроль (кол-во тем*5 баллов) | Контрольное задание (5 баллов за задание) | Самостоятельная и творческая работа (кол-во видов активности *5 баллов) | Промежуточный контроль | Итого    |          |           |                               |
|----------|--------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|--|---|---|------------------------|----------|----------|-----------|-------------------------------|
|          | час    | баллов за 1 час | час                               | баллов за 1 час |  |   |   |                        | max балл | %        | до баллов | оценка по дисциплине          |
| Сентябрь |        |                 |                                   |                 |  |   |   |                        |          | до 50 %  | 78        | неудовлетворительно, не зачет |
| Октябрь  |        |                 |                                   |                 |  |   |   |                        |          |          |           |                               |
| Ноябрь   |        |                 |                                   |                 |  |   |   |                        |          |          |           |                               |
| Декабрь  |        |                 |                                   |                 |  |   |   |                        |          | 51-70 %  | 109       | удовлетворительно, зачет      |
| Январь   | 2      | 1               | 6                                 | 1               | 2*5=10                                 |   | 1*5=5   |                        |          |          |           |                               |
| Февраль  | 4      | 1               | 8                                 | 1               | 3*5=15                                 |   | 1*5=5   |                        |          | 71-85 %  | 132       | хорошо, зачет                 |
| Март     | 6      | 1               | 10                                | 1               | 3*5=15                                 |   | 1*5=5   |                        |          |          |           |                               |
| Апрель   | 4      | 1               | 8                                 | 1               | 3*5=15                                 | 5   | 1*5=5   |                        |          |          |           |                               |
| Май      | 4      | 1               | 8                                 | 1               | 2*5=10                                 |   | 1*5=5   |                        |          | 86-100 % | 160       | отлично, зачет                |
| Июнь     |        |                 |                                   |                 |  |   |   | 5                      |          |          |           |                               |
| Итого    |        | 20              |                                   | 40              | 65                                     | 5   | 25  | 5                      | 160      |          |           |                               |

За следующие виды работ студенту присваивается определенное количество баллов:

- посещение лекций – 1 балл;

- посещение практик – 1 балл;

- выполнение заданий входящего, текущего контроля (тест, практическое занятие и т.п.) – 5 баллов;

- самостоятельная и творческая работа (научно – исследовательская работа, выступления на конференциях, кружках, написание статьи, доклад) – 5 баллов.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена в устной форме:

Оценка «отлично» выставляется, если 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, явлений. Умеет тесно увя-

зывать теорию с практикой. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа или с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «хорошо» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен. Ответы на дополнительные вопросы логичны, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает.

Критерии оценки при решении задач: оценка «отлично» выставляется студенту, если он, решил задачу верно, пришел к верному знаменателю, показал умение логически и последовательно аргументировать решение задачи во взаимосвязи с практической действительностью. Оценка «хорошо» ставится в том случае если задача решена верно, но с незначительными погрешностями, неточностями. Оценка «удовлетворительно» ставится, если соблюдена общая последовательность выполнения задания, но сделаны существенные ошибки в расчетах. Оценка «неудовлетворительно» ставится, если задача не выполнена.

Критерии оценки текущих тестов: если студент выполняет правильно менее 50% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «неудовлетворительно»; если студент выполняет правильно 50-70% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «удовлетворительно»; если студент выполняет правильно 71-82 % тестовых заданий, то ему выставляется оценка «хорошо»; если студент выполняет правильно 83-100% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «отлично».

Написание реферата, статьи по заданным темам производят на основе прочтения основной и дополнительной литературы, анализа Интернет-ресурсов.

Критериями оценки являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке проблемы, формулированием нового аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений. Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над рефератом, статьей. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме; б) соответствие содержания теме и плану; в) обоснованность способов и методов работы с материалом, способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму.

Критерии оценки реферата, статьи:

Оценка «отлично» выставляется, если обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы при защите.

Оценка «хорошо» выставляется, если основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём; имеются упущения в оформлении, на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если в работе имеются существенные отступления от требований. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании; отсутствуют выводы, допущены ошибки на дополнительные вопросы при защите.

Оценка «неудовлетворительно»: работа представлена, но тема не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или работа не представлена студентом.

Критерии оценки доклада, сообщения.

Доклад, сообщение – это продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы «Отлично». Выступление (доклад) отличается последовательностью, логикой изложения. Легко воспринимается аудиторией. При ответе на вопросы выступающий (докладчик) демонстрирует глубину владения пред-

ставленным материалом. Ответы формулируются аргументированно, обосновывается собственная позиция в проблемных ситуациях.

«Хорошо». Выступление (доклад) отличается последовательностью, логикой изложения. Но обоснование сделанных выводов не достаточно аргументировано. Неполно раскрыто содержание проблемы.

«Удовлетворительно». Выступающий (докладчик) передает содержание проблемы, но не демонстрирует умение выделять главное, существенное. Выступление воспринимается аудиторией сложно.

«Неудовлетворительно». Выступление (доклад) краткий, неглубокий, поверхностный.

Практические занятия и задания лабораторного практикума оцениваются по самостоятельности выполнения работы, активности работы в аудитории, правильности выполнения заданий, уровня подготовки к занятиям.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных домашних работ, грамотности в оформлении, правильности выполнения.

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| Номер изменения | Номер изменяемого листа | Дата внесения изменения и номер протокола | Подпись ответственного за внесения изменений |
|-----------------|-------------------------|---|--|
| 1               | 9, 10, 11, 16           | Протокол № 1 от 27.08.2019                | Ал   |
| 2               | 29                      | Протокол № 9 от 29.08.2019                | Ал   |
| 3               | 31, 32, 33              | Протокол № 1 от 31.08.2020                | Ал   |
| 4               | 27, 28, 29, 30          | Протокол № 4 от 20.11.2020                | Ал   |
| 5               | 42 - 44                 | Протокол № 1 от 31.08.2021                | Ал   |
| 6               |                         |   |  |