

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Иркутский государственный университет путей сообщения»

Красноярский институт железнодорожного транспорта

– филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»
(КрИЖТ ИрГУПС)

УТВЕРЖДЕНА

приказ ректора

от «31» мая 2024 г. № 425-1

Б1.В.ДВ.02.01 Теория и методология анализа рисков

рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Экономическая безопасность, анализ и управление рисками

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма

Кафедра-разработчик программы – Управление персоналом

Общая трудоемкость в з.е. – 8

Формы промежуточной аттестации в семестрах

Часов по учебному плану (УП) – 288

очная форма обучения: зачет 5, экзамен 6, курсовая работа 6

В том числе в форме практической
подготовки (ПП) – 8

Очная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	5	6	Итого
	Часов по УП	Часов по УП	
Число недель в семестре	17	17	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП	Часов по УП
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/в т. ч. форме ПП*	51/4	68/4	119/8
– лекции	17	34	51
– практические (семинарские)	34/4	34/4	68/8
Самостоятельная работа	57	76	133
Экзамен		36	36
Итого	108	180	288

КРАСНОЯРСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным Приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:
канд. пед. наук, доцент, доцент

А.В. Кутузова

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Управление персоналом», протокол от «18» апреля 2024 г. № 10.

Заведующий кафедрой, канд. техн. наук, доцент

В.О. Колмаков

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цель дисциплины	
1	формирование у обучающихся набора компетенций, необходимых для диагностики риска и анализа вероятности реализации рисков, а также оценки ущерба от его возможной реализации
1.2 Задачи дисциплины	
1	сформировать у обучающихся навыки работы с различными источниками информации о рисках и рисковомой среде объектов исследования
2	сформировать у обучающихся навыки выбора и обоснования той или иной модели анализа и оценки рисков в соответствии с информационной базой анализа и рисковомой средой
3	сформировать у обучающихся навыки интерпретации полученных результатов числового анализа рисков с целью проведения оценки подверженности объекта анализа тем или иным из возможных ущербов
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологии профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности;	
– создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками;	
– популяризация научных знаний среди обучающихся;	
– содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества;	
– создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества;	
– совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности	

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося	
1	Б1.В.ДВ.10.01 Финансовая безопасность
2	Б1.В.ДВ.10.02 Оценка экономической безопасности
2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	
1	Б1.В.ДВ.12.01 Управление рисками
2	Б1.В.ДВ.12.02 Управление рыночными рисками
3	Б1.В.ДВ.14.01 Бизнес-планирование
4	Б1.В.ДВ.14.02 Прогнозирование банкротств
5	Б1.В.ДВ.13.01 Долгосрочная финансовая стратегия
6	Б1.В.ДВ.13.02 Финансовое планирование и прогнозирование
7	Б1.В.ДВ.08.01 Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов
8	Б1.В.ДВ.08.02 Организация систем обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов

9	Б1.В.ДВ.09.01 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности
10	Б1.В.ДВ.09.02 Управление рисками операций на финансовом рынке
11	Б1.В.ДВ.15.01 Управление рисками инвестиционной деятельности
12	Б1.В.ДВ.15.02 Инвестиционные риски организации
13	Б1.В.ДВ.03.01 Теневая экономика и экономическая безопасность
14	Б1.В.ДВ.03.02 Теневая экономическая деятельность
15	Б1.В.ДВ.04.01 Национальная и региональная экономическая безопасность
16	Б1.В.ДВ.04.02 Обеспечение экономической безопасности государства
17	Б2.О.03(П) Производственная - технологическая (проектно-технологическая) практика
18	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
19	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы
20	Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-5.1. Способен анализировать и интерпретировать информацию о деятельности хозяйствующих субъектов для идентификации угроз и рисков с целью составления и корректировки реестров рисков	ПК-5.1.1 Составляет профиль и карту рисков хозяйствующих субъектов	Знать: виды внешней и внутренней финансовой и экономической информации, используемые для составления профиля рисков хозяйствующих субъектов; причины, источники и факторы рисков хозяйствующих субъектов; методы и инструменты оценки индикативных показателей различных видов рисков на основании финансовой и экономической информации
		Уметь: использовать данные бухгалтерской и финансовой отчетности для анализа различных видов рисков и определения профиля внутренних рисков хозяйствующих субъектов; использовать данные о социально-экономических процессах и явлениях для анализа различных видов рисков и определения профиля внешних рисков хозяйствующих субъектов; применять методы и инструменты оценки индикативных показателей различных видов рисков на основании финансовой и экономической информации
		Владеть: навыками интерпретации результатов анализа различных видов рисков на основании данных бухгалтерской и финансовой отчетности и о социально-экономических процессах и явлениях; навыками формирования прогнозных значений различных видов рисков; навыками составления профиля рисков на основании проведенного анализа
ПК-5.2. Способен анализировать риски и выстраивать процесс управления ими в системе экономической безопасности	ПК-5.2.1 Знает современные подходы и методы оценки и анализа рисков	Знать: сущность и виды математических и эконометрических моделей, применяемых для анализа рисков; основные статистические показатели, характеризующие вероятностную природу риска; современные подходы и методы анализа рисков
		Уметь: применять те или иные модели для анализа степени риска и величины возможного ущерба в зависимости от степени неопределённости исследуемого процесса
	Владеть: навыками обоснования выбора подходов и методов оценки рисков в зависимости от конкретных условий, наличия числовых данных, возможности построения закона распределения и предметной области анализа; методами оценки ущерба в случае реализации того или иного риска	
	ПК-5.2.2 Осуществляет оценку и анализ рисков и интерпретирует результаты этого анализа	Знать: принципы и области применения математических моделей анализа рисков; понятийный и инструментальный аппарат интерпретации данных, полученных при анализе рисков с применением математических и эконометрических моделей

		Уметь: использовать законы распределения вероятностей для ранжирования числовых данных и анализа вероятности негативного результата; оценивать и анализировать различные виды рисков
		Владеть: общей методологией анализа вероятностных величин; навыками интерпретации результатов оценки и анализа рисков

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ							
Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Очная форма				*Код индикатора достижения компетенции	
		Семестр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб		СР
1.0	Раздел 1. Теоретические и методологические основы анализа рисков						
1.1	Риск: понятие и сущность	5	2	4		8	ПК-5.1.1
1.2	Классификация рисков	5	2	4/2		6	ПК-5.1.1
1.3	Подходы к анализу рисков	5	2	4		6	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
1.4	Применение математического инструментария для анализа рисков	5	2	4		7	ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
1.5	Применение методов теории игр для анализа рисков	5	2	4		8	ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
2.0	Раздел 2. Анализ рисков организации						
2.1	Анализ факторов риска	5	2	4/2		10	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
2.2	Анализ риска вложения в корпорацию	5	2	4		6	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
2.3	Анализ рисков деятельности организации с использованием абсолютных и относительных показателей	5	3	6		6	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
	Итого	5	17	34 /4		57	
	Форма промежуточной аттестации – зачет	5					ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
3.0	Раздел 3. Анализ инвестиционных рисков						
3.1	Анализ рисков портфельного инвестирования: акции	6	4	4/2		5	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
3.2	Анализ рисков портфельного инвестирования: облигации	6	4	4/1		5	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
3.3	Анализ рисков реального инвестирования	6	4	4/1		3	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
3.4	Анализ рисков вложений в производные финансовые инструменты	6	4	4		3	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
4.0	Раздел 4. Анализ рыночных рисков						
4.1	Фондовый риск	6	4	4		4	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
4.2	Процентный риск	6	2	2		2	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
4.3	Валютный риск	6	2	2		3	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1

							ПК-5.2.2
4.4	Товарный риск	6	2	2		4	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
4.5	Анализ рыночных рисков	6	2	2		5	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
5.0	Раздел 5. Анализ кредитных рисков						
5.1	Оценка кредитного риска корпорации	6	4	4		4	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
5.2	Оценка кредитного риска банка	6	2	2		2	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
	Выполнение курсовой работы	6				36	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
	Итого	6	34	34/4		76	
	Форма промежуточной аттестации – экзамен	6			36		ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2
	Итого	5,6	51	68/8		133	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2

**5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине: оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет

**6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ДИСЦИПЛИНЫ**

6.1 Учебная литература

6.1.1 Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.1.1	Деревяшкин С.А.	Оценка рисков: курс лекций [Электронный ресурс] - http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=570617	Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2019	100% онлайн
6.1.1.2	Касьяненко Т.Г.	Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] - https://urait.ru/bcode/510969	Москва : Издательство Юрайт, 2023	100% онлайн

6.1.2 Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.2.1	Каранина Е.В.	Риск-менеджмент: учебник [Электронный ресурс] - http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=576201	Москва : Директ-Медиа, 2020	100% онлайн
6.1.2.2	Воронцовский, А.В.	Оценка рисков : учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] - https://urait.ru/bcode/513650	Москва: Издательство Юрайт, 2023	100% онлайн

6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)

	Авторы,	Заглавие	Издательство,	Кол-во экз.
--	---------	----------	---------------	-------------

	составители		год издания/ Личный кабинет обучающегося	в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.3.1	Кутузова А.В.	Методические материалы и указания по изучению дисциплины	Личный кабинет обучающегося, ЭИОС	100% онлайн
6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»				
6.2.1	Библиотека КриЖТ ИрГУПС : [сайт] / Красноярский институт железнодорожного транспорта –филиал ИрГУПС. – Красноярск. – URL: http://irbis.krsk.irkups.ru/ . – Режим доступа: после авторизации. – Текст: электронный.			
6.2.2	Электронная библиотека «УМЦ ЖДТ» : электронно-библиотечная система : сайт / ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте». – Москва, 2013-2023. – URL: http://umczdt.ru/books/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.			
6.2.3	Znaniium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «ЗНАНИУМ». – Москва. 2011-2023. – URL: http://znaniium.com . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.			
6.2.4	Образовательная платформа Юрайт : электронная библиотека : сайт / ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2020-2023. – URL: https://urait.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный			
6.2.5	Университетская библиотека онлайн : электронная библиотека : сайт / ООО «Директ-Медиа». – Москва, 2006-2023. – URL: https://biblioclub.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.			
6.2.6	Красноярский институт железнодорожного транспорта : [электронная информационно-образовательная среда] / Красноярский институт железнодорожного транспорта. – Красноярск. – URL: http://sdo.krsk.irkups.ru/ . – Текст: электронный.			
6.2.7	Российские железные дороги : официальный сайт / ОАО «РЖД». – Москва, 2003-2023. – URL: http://www.rzd.ru/ . – Текст: электронный.			
6.2.8	Национальная электронная библиотека : федеральный проект : сайт / Министерство Культуры РФ. – Москва, 2016-2023. – URL: https://rusneb.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный			
6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы				
6.3.1 Базовое программное обеспечение				
6.3.1.1	Microsoft Windows Vista Business Russian, авторизационный номер лицензиата 64787976ZZS1011, номер лицензии 44799789. Microsoft Office Standard 2013 Russian OLP NL Academic Edition (дог №2 от 29.05.2014 – 100 лицензий; дог №0319100020315000013-00 от 07.12.2015 – 87 лицензий).			
6.3.2 Специализированное программное обеспечение				
6.3.2.1	Не используется \			
6.3.3 Информационные справочные системы				
6.3.3.1	Гарант : справочно-правовая система база данных / ООО «ИПО «ГАРАНТ». – Режим доступа : из локальной сети вуза. – Текст : электронный.			
6.3.3.2	Автоматизированная система правовой информации на железнодорожном транспорте (БД АСПИЖТ) : сайт КонсультантПлюс / АО НИИАС. – Режим доступа : из локальной сети вуза. – Текст : электронный.			
6.4 Правовые и нормативные документы				
6.4.1	Не используется			
7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ				
1	Корпуса А, Л, Т, Н КриЖТ ИрГУПС находятся по адресу г. Красноярск, ул. Новая Заря, д. 2 И			
2	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых проектов, работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения (ноутбук, проектор, экран), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты, таблицы), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины.			
3	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал библиотеки; – компьютерные классы А-224, А-409, А-414, Л-203, Л-204, Л-214, Л-404, Л-410, Н-204, Н-207, Т-46, Т-5.			

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулы и т.п. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий и наиболее часто употребляемые формулы дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте, так и пропущенные в силу их простоты. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии</p>
Практическое занятие	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины.</p> <p>Особое внимание следует обращать на определение основных понятий дисциплины. Обучающийся должен подробно разбирать примеры, которые поясняют понятия</p> <p>Практическая подготовка, включаемая в практические занятия, предполагает выполнение обучающимся отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью: документирование процесса управления рисками и корректировка реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений; оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине «Теория и методология анализа рисков» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. На самостоятельную работу отводится 133 час по очной форме обучения. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ). При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам, а также к примерам, приводимым лектором. Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный</p>

	<p>материал, задание выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора.</p> <p>ИДЗ должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению КР (текстовой и графической частей), сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль».</p> <p>Обучающийся очной формы обучения выполняет: 6,7 семестр КР «Теория и методология анализа рисков». Задания размещены в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.</p>
Курсовая работа	<p>Представляет собой форму отчетности по самостоятельной работе студента и содержит систематизированные сведения по определенной теме выводы по заданной в курсовой работе теме. Изучение научной, учебной, нормативной и другой литературы. Отбор необходимого материала. Проведение требуемых расчетов по материалам объекта исследования (предприятия, региона); формирование выводов и разработка конкретных рекомендаций по решению поставленной задачи. Курсовая работа должна быть выполнена обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению КР (текстовой и графической частей), сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль»</p>
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.</p>	

**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине
Б1.В.ДВ.02.01 Теория и методология анализа рисков**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации по дисциплине**

Б1.В.ДВ.02.01 Теория и методология анализа рисков

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонд оценочных средств предназначен для использования обучающимися, преподавателями, администрацией КриЖТ ИрГУПС, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения образовательной программы; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;
- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;
- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина.

Программа контрольно-оценочных мероприятий.

Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Теория и методология анализа рисков» участвует в формировании компетенций:

ПК-5.1 Способен анализировать и интерпретировать информацию о деятельности хозяйствующих субъектов для идентификации угроз и рисков с целью составления и корректировки реестров рисков

ПК-5.2 Способен анализировать риски и выстраивать процесс управления ими в системе экономической безопасности

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
5 семестр					
1	1-2	Текущий контроль	1.1. Риск: понятие и сущность	ПК-5.1.1	Собеседование (устно)
2	3-4	Текущий контроль	1.2. Классификация рисков	ПК-5.1.1	В рамках ПП**: Задания творческого уровня (письменно)
3	5-6	Текущий контроль	1.3. Подходы к анализу рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно) Задания репродуктивного уровня (письменно)
4	7-8	Текущий контроль	1.4. Применение математического инструментария для анализа рисков	ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Задания репродуктивного уровня (письменно)
5	9-10	Текущий контроль	1.5. Применение методов теории игр для анализа рисков	ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Задания репродуктивного уровня (письменно)
6	10	Текущий контроль	Раздел 1. Теоретические и методологические основы анализа рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Тестирование (компьютерные технологии)
7	11-12	Текущий контроль	2.1. Анализ факторов риска	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Задания творческого уровня (письменно)
8	13-14	Текущий контроль	2.2. Анализ риска вложения в корпорацию	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Задания реконструктивного уровня (письменно)
9	15-16	Текущий контроль	2.3. Анализ рисков деятельности организации с использованием абсолютных и относительных показателей	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно) Задания реконструктивного уровня (письменно)
10	16	Текущий контроль	Раздел 2. Анализ рисков организации	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Тестирование (компьютерные технологии)
11	17	Промежуточная аттестация - зачет	Раздел 1. Теоретические и методологические основы анализа рисков Раздел 2. Анализ рисков организации	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Вопросы и практически задания (устно)
6 семестр					
10	1-2	Текущий контроль	3.1. Анализ рисков портфельного инвестирования: акции	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Задания репродуктивного уровня (письменно)
11	3-4	Текущий контроль	3.2. Анализ рисков портфельного инвестирования: облигации	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	В рамках ПП**: Задания репродуктивного уровня (письменно)
12	5-6	Текущий контроль	3.3. Анализ рисков реального инвестирования	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	В рамках ПП**: Задания репродуктивного уровня (письменно)
13	7-8	Текущий контроль	3.4. Анализ рисков вложений в производные финансовые инструменты	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
14	8	Текущий контроль	Раздел 3. Анализ инвестиционных рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Тестирование (компьютерные технологии)

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
15	9	Текущий контроль	4.1. Фондовый риск	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
16	10-11	Текущий контроль	4.2. Процентный риск	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
17	12	Текущий контроль	4.3. Валютный риск	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
18	13-14	Текущий контроль	4.4. Товарный риск	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
19	15	Текущий контроль	4.5. Анализ рыночных рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Задания реконструктивного уровня (письменно)
20	15	Текущий контроль	Раздел 4. Анализ рыночных рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Тестирование (компьютерные технологии)
21	16	Текущий контроль	5.1. Оценка кредитного риска корпорации	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
22	17	Текущий контроль	5.2 Оценка кредитного риска банка	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Задания реконструктивного уровня (письменно)
23	17	Текущий контроль	Раздел 5. Анализ кредитных рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Тестирование (компьютерные технологии)
24	1-17	Текущий контроль	Выполнение курсовой работы	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Собеседование (устно)
25	18-19	Промежуточная аттестация - экзамен	Раздел 3. Анализ инвестиционных рисков Раздел 4. Анализ рыночных рисков Раздел 5. Анализ кредитных рисков	ПК-5.1.1 ПК-5.2.1 ПК-5.2.2	Вопросы и практические задания (устно)

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ПП – практическая подготовка.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций.

Описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся	Вопросы по темам дисциплины
2	Разноуровневые задания	Различают задачи и задания: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся; – творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Комплект типовых разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня
3	Тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Типовые тестовые задания по дисциплине
4	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и типовых практических заданий (билетов) к зачету
5	Курсовая работа	Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях	Перечень типовых тем
6	Экзамен	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий (билетов) к экзамену

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета и экзамена. Шкала оценивания уровня освоения компетенций

Шкалы оценивания		Критерии оценивания	Уровень освоения компетенции
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»		Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
«удовлетворительно»		Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенция не сформирована

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Собеседование

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания. Обучающийся свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ
«хорошо»		Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение

		теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач
«удовлетворительно»		Обучающийся демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Не было попытки выполнить задание

Задания реконструктивного уровня

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задания. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
«хорошо»		Обучающийся выполнил задания с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
«удовлетворительно»		Обучающийся выполнил задания с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления работы имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	При выполнении заданий обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

Задания репродуктивного уровня

Пять заданий, за каждый правильный ответ один балл. Перевод в четырехбалльную систему происходит следующим образом:

Число набранных баллов	Оценка
5 баллов	«отлично»
4 балла	«хорошо»
3 балла	«удовлетворительно»
меньше трех баллов	«неудовлетворительно»

Задание творческого уровня

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Представленная работа демонстрирует точное понимание задания и полное ему соответствие. В работе приводятся конкретные факты и примеры. Материал изложен логично. Работа и форма её представления является авторской, выполнена

		самостоятельно и содержит большое число оригинальных, изобретательных примеров. Эффективное использование изображений, видео, аудио и других мультимедийных возможностей, чтобы представить свою тему и вызвать интерес. Презентация имеет все необходимые разделы, данные об авторе, ссылки на источники, оформлена в одном стиле. Текст не избыточен на слайде, не имеет орфографических и речевых ошибок
«хорошо»		Представленная работа демонстрирует понимание задания. В работу включаются как материалы, имеющие как непосредственное отношение к теме, так и материалы, не имеющие отношения к ней. Содержание работы соответствует заданию, но не все аспекты задания раскрыты. В работе есть элементы творчества. Используются однотипные мультимедийные возможности, или некоторые из них отвлекают внимание от темы презентации. Основные требования к презентации соблюдены, но отсутствует выполнение требований либо к оформлению, либо к содержанию. Текст на слайде не избыточен, но плохо читается, несколько неудачных речевых выражений.
«удовлетворительно»		В работу включена собранная обучающимся информация, но она не анализируется и не оценивается. Нарушение логики в изложении материала. Обычная, стандартная работа, элементы творчества отсутствуют. Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации. Слишком много текста, или две и более орфографических ошибок, или речевые и орфографические ошибки
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Включены материалы, не имеющие непосредственного отношения к теме работы, содержание работы не относится в рассматриваемой проблеме. Отсутствует логики в изложении материала. Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации

Курсовая работа

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление курсовой работы и полученные результаты полностью отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы
«хорошо»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. Программа демонстрирует устойчивую работу на тестовых наборах исходных данных, подготовленных обучающимся, но обрабатывает не все исключительные ситуации. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее

	знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе
«удовлетворительно»	Содержание курсовой работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. Программа работает неустойчиво, не обрабатывает исключительные ситуации, тестовые наборы исходных данных не подготовлены. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя и /или не дал ответ более чем на 30% вопросов, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы
«неудовлетворительно»	Содержание курсовой работы в целом не соответствует заданию. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Программа не разработана и/или находится в нерабочем состоянии. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы

Критерии и шкала оценивания тестов

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»		Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»		Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не удовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Типовые вопросы для собеседования

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Риск: понятие и сущность»

- 1 Неопределенность как причина возникновения рисков
- 2 Виды неопределенности
- 3 Источники реализации рисков
- 4 Влияния рисков на деятельность организации
- 5 Факторы рисков

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Подходы к анализу рисков»

- 1 Основные подходы к анализу рисков
- 2 Качественный анализ рисков

- 3 Анализ факторов риска
- 4 Анализ чувствительности
- 5 Анализ премии за риск

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Анализ факторов риска»

- 1 Объекты рисков
- 2 Носители рисков
- 3 Операционная деятельность как источник возникновения рисков
- 4 Инвестиционная деятельность как источник возникновения рисков
- 5 Финансовая деятельность как источник возникновения рисков

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Анализ рисков деятельности организации с использованием абсолютных и относительных показателей»

- 1 Анализ рисков в условиях определенности
- 2 Анализ рисков при помощи абсолютных показателей
- 3 Анализ рисков при помощи относительных показателей
- 4 Основные группы коэффициентов деятельности организации, используемые для анализа рисков
- 5 Виды рисков, которые можно проанализировать при помощи абсолютных и относительных показателей

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Анализ рисков портфельного инвестирования: акции»

- 1 Инвестиционный портфель как основной объект анализа
- 2 Инвестиционные риски
- 3 Мера риска инвестиционного портфеля
- 4 Факторы инвестиционных рисков
- 5 Диверсификация как основной показатель риска инвестиционного портфеля

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Оценка рисков вложений в производные финансовые инструменты»

- 1 Производные финансовые инструменты
- 2 Внешние и внутренние причины возникновения рисков, связанных с производными финансовыми инструментами
- 3 Система управления рисками производных финансовых инструментов

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Фондовый риск»

- 1 Риск неплатежа по коммерческим сделкам
- 2 Риск неплатежа комиссионного вознаграждения
- 3 Порядок расчета величины фондового риска

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Процентный риск»

- 1 Классификация процентного риска
- 2 Факторы процентного риска
- 3 GAP анализ
- 4 Имитационное моделирование
- 5 Дюрация

Образец типовых вопросов для собеседования

по теме «Валютный риск»

- 1 Операционный валютный риск
- 2 Трансляционный валютный риск
- 3 Экономический валютный риск
- 4 Скрытые валютные риски

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Товарный риск»

- 1 Понятие и сущность товарного риска
- 2 Порядок расчета величины товарного риска
- 3 Управление товарными рисками

Образец типовых вопросов для собеседования
по теме «Оценка кредитного риска корпорации»

- 1 Подходы к определению кредитного риска
- 2 Причины возникновения кредитного риска
- 3 Варианты оценки кредитного риска предприятия
- 4 Меры по снижению кредитного риска предприятия

3.2 Типовые контрольные задания творческого уровня

Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий творческого уровня, предусмотренных рабочей программой.

Образец типового варианта заданий творческого уровня
выполняемой рамках практической подготовки,
по теме «Классификация рисков

(ПК-5.1.1, трудовая функция В/02.6; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: Документирование процесса управления рисками и корректировка реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений)

Задание: Учитывая особенности развития внешней и внутренней среды организации, условия экономического развития, определить:

- основные угрозы, возникающие в процессе деятельности
- основные виды рисков, представить их классификацию
- причину, источники и факторы рисков

Организации для выполнения работы. Выбираются студентом в соответствии с порядковым номером в списке группы.

1. Сеть супермаркетов Красный Яр
2. ПАО «Красноярскэнерго»
3. КНП
4. Фитнес-клуб «Энерджим»
5. Дилерский центр «Nissan»
6. Отель «Красноярск»
7. Красноярский аэропорт
8. ТРЦ «Планета»
9. Компания «Новый город»
10. Кондитерская «Ромбаба»
11. Кондитерская фабрика «Краскон»
12. Рекламное агентство
13. Компания «Большемуртинский свинокомплекс»

14. Красноярский хлебозавод
15. Красноярская обувная фабрика ИОНЕССИ

Образец типового варианта заданий творческого уровня
выполняемой рамках практической подготовки,
по теме «Анализ факторов риска»

(ПК-5.1.1, трудовая функция В/02.6; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: Документирование процесса управления рисками и корректировка реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений)

Задание. На основании данных о деятельности выбранной для выполнения курсовой работы организации (использовать финансовую отчетность, годовые корпоративные отчеты, информацию официального сайта, любую аналитическую информацию) определить факторы риска для каждого вида деятельности организации

Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей (заполнение примерное, каждая работа выполняется индивидуально)

Вид деятельности	Агент	Факторы риска
Финансовая	Собственники	...

Операционная деятельность	Поставщики	...

Инвестиционная деятельность	Финансовые посредники	...

3.2 Типовые контрольные задания реконструктивного уровня

Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

Образец типового варианта заданий реконструктивного уровня
по теме «Анализ риска вложения в корпорацию»

Задание. На основании данных финансовой отчетности организации, выбранной для выполнения курсовой работы, рассчитать средневзвешенную стоимость капитала. Сравнить показатель с рентабельностью активов. Сделать вывод о потенциальных рисках вложения в корпорацию.

Показатель			
Собственный капитал			
Заемный капитал			
Дивиденды			
Проценты к уплате			
Фактическая процентная ставка (с учетом налога)			

Цена собственного капитала			
Цена заемного капитала			
Доля собственного капитала			
Доля заемного капитала			
WACC			
Рентабельность активов			

**Образец типового варианта заданий реконструктивного уровня
по теме «Анализ рисков деятельности организации с использованием абсолютных и относительных показателей»**

Задание. На основании финансовой отчетности деятельности организации, выбранной для выполнения курсовой работы, проанализировать абсолютные расчетно-аналитические показатели, по которым можно проанализировать некоторые группы рисков.

На основании анализа сделать выводы об изменении уровня следующих групп рисков:

- коммерческие риски;
- рыночные риски;
- финансовые риски.

Финансовые результаты деятельности компании

Показатель				Отклонение
Выручка-нетто от продаж				
Валовая прибыль				
Прибыль от продаж				
Налогооблагаемая прибыль				
Чистая прибыль				

Задание. На основании финансовой отчетности деятельности организации, выбранной для выполнения курсовой работы, проанализировать относительные расчетно-аналитические показатели, по которым можно проанализировать некоторые группы рисков.

На основании анализа сделать выводы об изменении уровня следующих групп рисков:

- коммерческие риски;
- имущественные риски;
- финансовые риски;
- риски балансовой ликвидности;
- рыночные риски.

Показатель				Отклонение
Коэффициент текущей ликвидности				
Коэффициент быстрой ликвидности				
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент автономии				
Коэффициент финансовой зависимости (коэффициент финансового левериджа)				

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
Коэффициент маневренности собственного капитала				
Коэффициент покрытия				
Коэффициент оборачиваемости активов				
Уравнение деловой активности				
Период оборота активов				
Период оборота материальных запасов				
Период оборота кредиторской задолженности				
Период оборота дебиторской задолженности				
Экономическая рентабельность активов				
Рентабельность собственных средств				
Рентабельность продаж				
Рентабельность инвестированного капитала				
Рентабельность продукции (производства)				

Задание. На основании финансовой отчетности деятельности организации, выбранной для выполнения курсовой работы, проанализировать риск банкротства организации.

Показатель	2019	2020	2021
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			
отношение нераспределенной прибыли к активам			
экономическая рентабельность активов			
отношение рыночной капитализации к балансовой стоимости обязательств			
коэффициент оборачиваемости активов			
Вероятность банкротства			

Образец типового варианта заданий реконструктивного уровня по теме «Анализ рыночных рисков»

Задание. На основе статистических данных провести мониторинг колебания курса одной из иностранных валют за 2 года, выявить причины и факторы, повлиявшие на изменение курса. Сделать вывод о наиболее значимых факторах.

**Образец типового варианта заданий реконструктивного уровня
по теме «Оценка кредитного риска банка»**

Задание. На основе структурированного баланса и данных¹ изучить динамику норматива достаточности капитала и его составляющих. Сделать вывод о возможностях и перспективах роста банка.

Наименование	Экономический смысл	Порядок расчета	Нормативное ограничение
Нормативы, регулирующие капитал банка			
1. Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	Соотношение величины собственных средств банка с суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска.	$H1 = K / (A_p - P_{ц} - P_{к} - P_{д} + KPB + KPC) * 100\%$, где K – собственный капитал; A _p – активы, взвешенные с учетом риска; P _ц – величина резерва, созданного под обесценение ценных бумаг; P _к – резерв на возможные потери по ссудам; P _д – резерв на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами; KPB – величина кредитного риска по внебалансовым операциям банка; KPC – величина кредитного риска по срочным сделкам.	Не менее 10 %.

3.3. Типовые контрольные задания репродуктивного уровня

Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий репродуктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

**Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня
по теме «Подходы к анализу рисков»**

Вариант 1

Задание 1. Необходимо определить наиболее вероятный размер потенциального ущерба, если организация примет решение дальше использовать инструмент коммерческого кредита в своей деятельности.

Количество дней просрочки	Количество случаев просрочки	Потери организации, тыс. руб.
5	17	95

¹ Векшина, О. И. Анализ в кредитных организациях: практикум / О. И. Векшина ; Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова. – Ярославль : ЯрГУ, 2009. – 108 с.

10	21	120
12	51	129
15	31	131
17	5	145
19	9	109
21	14	125
22	12	141
25	17	138
29	21	151
31	56	156
34	8	182

Задание 2. Рассчитать премию за риск. Безрисковая ставка доходности - 12.

Рыночная доходность	Доходность инструмента
12,5	15,5
14	18,1
13,7	18,4
14,1	19,2
15,2	21,4
16	25,3
14	19,2
12	15,9
11,9	17,2
12,1	25,1
12	19,1
14	21,5

Задание 3. Определить максимально возможное увеличение процентных ставок для сохранения внутренней нормы рентабельности.

инвестиции	120
расходы	20
доходы	60
амортизация	5
ставка1	0,11
ставка2	0,14
срок реализации	5

инвестиции	200000
ставка диск	0,11/013
период	чистый денежный поток
1	60000
2	70000
3	80000
4	90000
5	100000

Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня
по теме «Применение математического инструментария для анализа рисков»

Вариант 1

1. Организации поступила партия товара для проверки возможного брака в количестве 8 штук. Вероятность того, что товар будет некачественным, составляет 35%. Определите наиболее вероятное количество бракованных товаров в партии. Постройте гистограмму распределения.

2. В регионе функционирует 8 банков. Каждый банк может обанкротиться в течение ближайшего года с вероятностью 30%. Составьте ряд распределения числа банков, которые могут обанкротиться в течение следующего года. Постройте гистограмму распределения.

3. В организации функционирует 1 000 станков. Вероятность поломки одного станка в течение месяца составляет 0,0025. Определите вероятность того, что в течение месяца выйдет из строя один станок. Постройте гистограмму распределения.

4. Организация выпускает станки. Вероятность поломки 1 станка при поставке составляет 0,00002. Определите вероятность поломки 3 станков в течение двух месяцев. Постройте гистограмму распределения.

5. Определите близость распределения к распределению Пуассона и установите зависимость между значениями случайной величины и вероятностями этих значений.

Параметры статистического распределения

X	0	1	2	3	4	5	6	7
N _x	18	7	21	14	6	5	15	8

6. Определите вероятность возможных отказов в заданных интервалах. Постройте гистограмму распределения.

Статистический ряд

a	0.0	0.2	0.4	0.6	0.8	0.1	0.12	0.14	0.16	0.18	0.2
b	0.2	0.4	0.6	0.8	0.1	0.12	0.14	0.16	0.18	0.2	0.22

7. В регионе функционирует 5 негосударственных пенсионных фондов. Вероятность банкротства каждого фонда составляет 65%. Определите наиболее вероятное количество негосударственных пенсионных фондов, которые станут банкротом в течение следующего года.

8. Определите близость распределения к распределению Пуассона и установите зависимость между значениями случайной величины и вероятностями этих значений.

Параметры статистического распределения

X	1	2	3	4	5	6	7	8
N _x	18	7	21	14	8	5	15	12

9. В организации функционирует 800 станков. Вероятность поломки одного станка составляет 0,0015. Определите вероятность того, что в течение месяца выйдет из строя два станка. Постройте гистограмму распределения.

10. В регионе функционирует 5 страховых организаций. Вероятность банкротства каждого страховщика составляет 45%. Определите наиболее вероятное количество страховых организаций, которые станут банкротом в течение следующего года.

Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня
по теме «Применение методов теории игр для анализа рисков»

Задание. Изучите предложенную ситуацию².

Охарактеризуйте факторы и источники рисков согласно ситуации.

Определите масштаб проблемы рисков предприятия (13-15 рисков). Результаты идентификации рисков необходимо свести в таблицу 1.

Таблица 1 – Масштаб проблемы рисков

Порядковый номер риска	Наименование риска
...	...

Рассматривая идентифицированные риски, дайте общее представление о каждом из них.

Проведите построение треугольника пар и сопоставьте пары рисков, выбирая наиболее важный из каждой пары риск (наиболее важный риск необходимо отметить). Выбор необходимо обосновать. В тетради представьте не менее шести сравнений и обоснований рисков.

1*	1	1*	1	1*
2	3*	4	...	n
	2*	2*	2	2*
	3	4	...	n
		3*	3	3*
		4	...	n
			4	4
			...	n
				n-1
				n

где n – количество рисков в масштабе проблемы

Рисунок 1 – Треугольник пар

По результатам анализа следует определить количество повторений того или иного риска и составить таблицу 2.

Таблица 2 – Анализ результатов сравнения

Порядковый номер риска	1	2	3	4	...	n
Количество повторений						

Оцените приоритетности идентифицированных рисков. Балльная шкала оценок соответствует количеству идентифицированных рисков. Риску с наибольшим количеством повторений (табл.3.2) присваивается максимальный балл, т.е. данный риск считается наиболее приоритетным. Результаты ранжирования сводятся в таблицу 3.

Таблица 3 Ранжирование рисков

Оценка риска	m	...	3	2	1	0
Порядковый номер риска						

На основании данных таблицы 3 осуществляется графическое изображение кривой акцентов.

Сделайте вывод о состоянии проблемы рисков на предприятии.

² Лавренова Г.А. Управление рисками и страхование: практикум: учеб. пособие [Электронный ресурс]. – Электрон. текстовые, граф. данные (2,17 Мб) / Г.А. Лавренова, Е.А. Жукова. - Воронеж: ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный технический университет», 2015.

Ситуация для анализа. Еще год назад российский холдинг «Амтел» строил планы по завоеванию отечественного рынка шин класса премиум, опираясь на брэнд, технологии и инвестиции финской шинной компании Nokian Tyres. Однако соглашение о создании СП с финнами расторгнуто, а бывший партнер стал прямым конкурентом. Nokian заложила первый камень завода по производству шин премиального сегмента. В июле 2008 г. открытие российского производства презентует другой мировой гигант отрасли — французская Michelin. На рынке уверены: выстоять в борьбе с ними «Амтелу» будет очень сложно.

Этот год холдинговая компания «Амтел», один из крупнейших производителей шин в России, начала с громкого скандала. В феврале представители компании сообщили прессе о своих претензиях к финскому партнеру Nokian Tyres, которого обвинили в невыполнении договоренностей. Те сначала отрицали наличие разногласий, но вскоре сообщили о том, что инициируют процесс расторжения договора о создании СП Amtel-Nokian Tyres. Недавно «Амтелу» все же удалось мирно разрешить конфликт с финским производителем. СП сохранить так и не удалось, однако права на принадлежащую Nokian марку Nordman, под которой россияне производили шины на своих мощностях в рамках СП, удалось оставить еще на полгода. Шины под этим брэндом россияне будут выпускать до конца года. Это позволит «Амтелу» уменьшить потери от разрыва с Nokian. Российский холдинг самостоятельно занимался продвижением марки Nordman на российском рынке, в результате эти шины начали завоевывать популярность у потребителей. Шины под маркой Nordman очень хорошо раскупались. Только в 2007 году Amtel-Nokian Tyres реализовало около 600 тыс. шин (5% от общего числа производимых «Амтелом» шин), на 2004 год был запланирован выпуск 2 млн. штук. Шины Nordman приобретали в основном владельцы отечественных автомобилей, которых привлекала невысокая цена. «Амтел» рассчитывал получить от финского партнера права на премиальный брэнд Nokian, который предназначался бы для владельцев иномарок. Однако финны решили производить шины под этой маркой в России самостоятельно, начав строить собственный завод под Санкт-Петербургом. Отечественный рынок шин последние семь лет растет в среднем на 11 % ежегодно, а до 2014 года рост будет сохраняться не менее 10 — 15% в год. Это напрямую связано с активным развитием автомобильного рынка в целом. А там наблюдается очень четкая тенденция: импортируемые и производимые в России иномарки планомерно отвоевывают долю рынка у отечественных игроков. Учитывая, что владельцы иномарок предпочитают приобретать шины ведущих мировых производителей, вместе с потерей лидерства российских машин автоматически теряют свою долю рынка ориентированные на отечественные автомобили производители покрышек. Избежать такой участи в «Амтеле» планировали за счет выпуска совместно с финнами шин верхнего ценового сегмента под брэндом Nokian. Теперь в компании рассчитывают только на собственные силы. Готовиться к производству шин премиум-класса «Амтел» начал еще в 2005 году. С этого времени холдинг планомерно инвестировал средства в модернизацию производства. Сегодня в состав компании входят три российских шинных предприятия (в Воронеже, Кирове и Красноярске), один завод на Украине («Росава») и предприятия по выпуску химволокна, технического углерода, резинотехнических изделий. Более 94% акций холдинга принадлежит семье голландского предпринимателя Судхира Гупты, остальная часть — ИФ Templeton Strategic Emerging Markets Fund. Компания выпускает шины для авиационной, автомобильной, велосипедной, сельскохозяйственной техники, однако фокусируется на изготовлении шин именно для легковых автомобилей, чья доля в структуре производства группы составляет 73%. Основная доля продаж компании долгое время приходилась на владельцев и производителей отечественных автомобилей. Чтобы выпускать шины для иномарок, «Амтелу» пришлось серьезно вложиться в переоборудование — всего было инвестировано 3 млрд. рублей. Кроме того, в 2006 году «Амтел» создал собственный научно-исследовательский центр «НИОКР-Амтел», занимающийся разработкой новых модельных рядов шин. В работу центра компания инвестирует 5% от суммы годовых продаж.

И хотя неудача с Nokian несколько скорректировала планы российской компании, наличие собственных разработок позволило «Амтелу» вскоре после объявления о разрыве отношений с финнами запустить производство шин класса премиум под брэндом Amtel-Planet на Кировском шинном комплексе («Амтел-Поволжье»).

Однако основную ставку в компании делают на новый завод, строящийся на месте шинного комплекса в Воронеже, «Амтел-Черноземье». Холдинг собирается инвестировать в строительство \$50 млн и выпускать до 3 млн шин премиум-класса в год. Необходимые для этого средства компания собирается привлекать как за счет банковских кредитов, так и на внешнем рынке. Компания уже продала 5,64-процентный пакет акций фонду Templeton, выручив \$ 15 млн. Еще 20 — 25% акций холдинг планирует разместить в ближайшей перспективе на международных биржах. Кроме того, до конца этого года компания рассчитывает получить кредит от ЕБРР на сумму \$17 млн.

Производство на строящемся в Воронеже заводе компания обещает запустить уже в 2010 году. К этому времени, кстати, должен быть достроен завод Nokian под Петербургом. Финны собираются инвестировать в его строительство 52 млн евро и начать выпускать под брэндом Nokian 1,5 млн шин в год. Кстати, марка, под которой будут производить продукцию «Амтел» в Воронеже, пока неизвестна. Возможно, к этому времени компании удастся договориться о производстве шин под брэндом одного из мировых лидеров отрасли. В противном случае холдингу придется продвигать продукцию под собственной маркой. По крайней мере, как сообщил директор департамента маркетинга и рекламы «Амтела» Алексей Шакиртинов, российский производитель собирается выпускать в будущем шины под новым брэндом Nordmaster. Не исключено, что их производство будет налажено как раз на Воронежском заводе.

**Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня
выполняемых в рамках практической подготовки,**

по теме «Анализ рисков портфельного инвестирования: акции»

(ПК-5.2.1, ПК- 5.2.2, трудовая функция В/03.6; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: Оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска)

Вариант 1

Задание 1

Инвестиционный портфель можно сформировать из имеющихся финансовых инструментов (акций). По данным финансовым инструментам имеются следующие данные о потенциальной доходности.

А		В		С		D		E	
r	p	r	p	r	p	r	p	r	p
0,11	0,2	0,08	0,15	0,07	0,25	0,06	0,15	0,1	0,2
0,13	0,15	0,12	0,25	0,1	0,4	0,11	0,3	0,11	0,3
0,14	0,3	0,14	0,3	0,15	0,3	0,12	0,25	0,12	0,25
0,16	0,35	0,15	0,3	0,17	0,05	0,13	0,3	0,13	0,25

Комбинирование инвестиционного портфеля возможно следующими способами:

- равное комбинирование всех финансовых инструментов;
- формирование портфеля из четырех самых доходных инструментов;
- 50% портфеля сформировано из инструмента с самой низкой доходности, остальная часть по равным долям распределена между самыми доходными инструментами.

Определить наиболее выгодный для инвестора портфель и для него определить меру риска.

Задание 2

Инвестиционный портфель состоит из двух инструментов (доходность по ним представлена в таблице ниже). Необходимо определить степень диверсифицируемости инвестиционного портфеля.

Вероятность, %	Доходность инструмента 1	Доходность инструмента 2
10	12	14
15	14	12
25	13	11
20	15	15
30	11	10

Задание 3

Рассчитайте меру риска для инвестиционного портфеля, состоящего из двух финансовых инструментов. Доля инструмента 1 в портфеле – 40%.

p	0,1	0,05	0,15	0,25	0,09	0,21	0,15
R1	11	12	11,5	13	14	10	10,5
R2	9	11	12	10	14,5	11,5	8

Задание 4

Определить доходность инвестиционного портфеля. Портфель состоит:

- 1700 акций Газпрома;
- 50 акций Норильского никеля;
- 300 акций МТС;
- 10 акций Магнит.

Срок владения – 01.04.2017 г. – 01.04.2018 г.

**Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня
выполняемых в рамках практической подготовки,
по теме «Анализ рисков портфельного инвестирования: облигации»
(ПК- 5.2.2, трудовая функция В/03.6; трудовые действия, связанные с будущей
профессиональной деятельностью: Оказание методической помощи и поддержка процесса
управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев
риска)**

Вариант 1

Задача 1

Инвестору необходимо принять решение о целесообразности покупки облигации по текущей цене в 170 000 руб. Облигация является купонной (доход выплачивается каждый год в размере 12%, срок обращения 7 лет). Облигация будет погашена по номиналу 75 000 руб. Объявленная ставка дисконтирования – 14%.

Задача 2

Имеется облигация номиналом 65 000 руб. с купонным доходом в 12% годовых. Выплата дохода осуществляется каждый год. Оценить относительное изменение цены облигации при увеличении процентной ставки на 3%, в настоящее время процентная ставка составляет 11%.

Задача 3

Имеется облигация, по которой ожидаются платежи, представленные в таблице. Текущая процентная ставка составляет 11%. Рассчитать относительное изменение цены облигации при увеличении процентной ставки на 2%.

Год	1	2	3	4	5
Выплата	1200	1400	1200	1400	1200

Задача 4. Выбрать наиболее выгодную для вложения облигацию с учетом показателей дюрации и выпуклости.

1 облигация		2 облигация	
Номинал	14000	Номинал	15000
Ставка	11%	Ставка	10,5
год	Выплата	год	Выплата
1	1000	1	3000
2	2000	2	3000
3	3000	3	3000
4	4000	4	5000
5	5000	5	5000
6	6000	6	5000
7	7000	7	7000

Задача 5. Определить выпуклость финансового инструмента. Существующая процентная ставка составляет 15%. Оценить изменение стоимости при снижении ставки на 2%.

Год	1	2	3	4	5	6	7
Выплата	990	1020	1050	1080	1120	1150	1210

Образец типового варианта заданий репродуктивного уровня

выполняемых в рамках практической подготовки,

по теме «Анализ рисков реального инвестирования»

ПК- 5.2.2, трудовая функция В/03.6; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: Оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска)

Вариант 1

Оценка инвестиционного проекта методом сценариев

Сценарии будущего развития реализации инвестиционного проекта

Расходы на реализацию инвестиционного проекта

Сценарии	Вероятность	Стоимость оборудования	Заработная плата	Стоимость сырья	Итого расходов
Оптимистический	0,2	45 000	45 000	30 000	
Наиболее вероятный	0,5	50 000	45 000	35 000	
Пессимистический	0,15	60 000	50 000	40 000	
Крайне пессимистический	0,15	65 000	50 000	40 000	

Доходы от реализации инвестиционного проекта

Сценарии	Вероятность	Объем продаж	Цена	Итого доходов	Ставка процента
Оптимистический	0,2	1 600	150		6
Наиболее вероятный	0,5	1 500	145		7
Пессимистический	0,15	1 400	135		8
Крайне пессимистический	0,15	1 300	135		8

Основные параметры:

- расчеты осуществляются за четырехлетний период

3.4 Перечень типовых тем курсовых работ

1. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
2. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
3. Основные направления и методы снижения предпринимательских рисков
4. Методы управления финансовыми рисками.
5. Принятие решений в условиях неопределенности и риска.
6. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
7. Оценка рисков с помощью методов качественного и количественного анализа рисков
8. Риск-менеджмент в страховом деле.
9. Анализ рисков при угрозе банкротства.
10. Методы нейтрализации рисков.
11. Риски в глобальной экономике: основные подходы к управлению.
12. Риски мировой валютной системы. Перспективы кризиса.
13. Использование рискостоймости (VAR) для анализа рисков
14. Управление рисками в инвестиционной деятельности фирмы
15. Управление рисками венчурного фонда
16. Экспертная оценка рисков
17. Использование метода статистических испытаний (Monte-Carlo Simulation) в системе управления рисками
18. Риски организации на различных стадиях жизненного цикла организации
19. Основные направления и методы снижения предпринимательских рисков
20. Риски и банкротство: причины и следствия
21. Управление рисками лизинговой компании
22. Использование современных методов оценки рыночных рисков для принятия эффективных управленческих решений
23. Анализ системы управления рисками в деятельности предприятий
24. Коммерческий риск инновационной деятельности
25. Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска
26. Управление предпринимательскими рисками неустановленной природы
27. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
28. Анализ и прогнозирование рисков при вложении капитала в ценные бумаги.
29. Выявление факторов риска в инновационной деятельности предприятия.
30. Финансирование риска, структура затрат на управление риском.

3.5 Перечень теоретических вопросов к зачету

(для оценки знаний)

1. Сущность анализа рисков
2. Различия между анализом и оценкой рисков
3. Основные подходы к анализу рисков
4. Анализ факторов риска
5. Качественный подход к анализу рисков
6. Оценка премии за риск
7. Анализ чувствительности
8. Анализ стоимости под риском
9. Основные математические инструменты, используемые в анализе рисков
10. Распределение величин в анализе рисков
11. Биноминальное распределение в анализе рисков
12. Распределение Пуассона в анализе рисков
13. Нормальное распределение величин в анализе рисков

14. Теория игр в анализе рисков
15. Критерии теории игра
16. Интерпретация результатов применения теории игр для анализа рисков
17. Анализ риска вложения в корпорацию
18. Средневзвешенная стоимость капитала как критерий оценки риска вложения в корпорацию
19. Факторы, влияющие на стоимость собственного капитала
20. Факторы, влияющие на стоимость заемного капитала
21. Анализ факторов риска
22. Факторы риска в зависимости от деятельности организации
23. Операционная деятельность как источник рисков
24. Инвестиционная деятельность как источник риска
25. Финансовая деятельность как источник риска

3.6 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)

1. Чистая прибыль составила 500 ден. ед., НРЭИ – 1500 ден. ед., собственные средства – 5000 ден. ед., заемные средства – 8000 ден. ед. Организация планирует дополнительное привлечение кредита в сумме 2000 ден. ед., что приведет к росту процентной ставки на 4%. Определить предельное значение НРЭИ, при котором дополнительные заимствования не приведут к отрицательному значению эффекта финансового рычага.

2. Вероятность поломки технологического оборудования – случайная величина, распределенная по показательному закону. Известно, что средняя частота отказов составляет 0,25. Оценить вероятность того, что число поломок окажется в диапазоне от 1 до 3 единиц оборудования.

3. Дана выборка средней рыночной доходности за период.

n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
r_m	0.124	0.128	0.117	0.119	0.121	0.117	0.116	0.12	0.122	0.123	0.12	0.117

Известно, что коэффициент бета для данного финансового инструмента составляет 0,55, а уровень безрисковой доходности оценивается в 6%. Необходимо рассчитать премию за систематический риск.

4. Известно, что распределение ущербов подчиняется нормальному закону, имеется выборка:

Инт.	(0;5)	(5;10)	(10;15)	(15;20)	(20;25)	(25;30)	(30;35)	(35;40)	(40;45)	(45;50)
n_x	1	5	7	10	19	17	12	9	4	1

Необходимо оценить вероятность ущерба ($hf(x)$) в интервале (15;20)

5. При проведении анализа и обоснования инвестиционного проекта были получены следующие результаты:

Сценарий развития проекта	Значение NPV, млн. долл.	Вероятность развития данного сценария
Оптимистический	50	0,1
Умеренно- оптимистический	35	0,2
Реалистический	23	0,4
Умеренно-пессимистический	10	0,2
Пессимистический	-9	0,1

Необходимо рассчитать VAR_{NPV}

6. Известно, что распределение ущербов соответствует закону Шарлье. Известны статистические параметры распределения: среднеквадратичное отклонение 6,1;

математическое ожидание 15,2; асимметрия 0,32, эксцесс 0,12. Необходимо оценить вероятность ущерба в интервале (12;15).

3.7 Перечень типовых практических заданий к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Построить ряд биномиального распределения для $n=20$ и вероятности успеха 0,44. Оценить вероятность того, что случайная величина окажется в диапазоне от 5 до 20.

2. Известно, что уровень доходности анализируемого финансового инструмента подчиняется закону распределения Шарлье с левосторонней асимметрией. Какие выводы можно сделать из этого описания? Примет ли инвестор решение приобретения данного финансового инструмента?

3. В результате анализа финансовой отчетности получено значение эффекта финансового рычага (-)0,12, коэффициента процентного покрытия 0,35, и коэффициента рентабельности активов 0,14. Какие выводы можно сделать? Какие управленческие решения позволят сократить уровень риска?

4. В результате анализа инвестиционного проекта получено значение $VaR = -75$ млн. руб. Какие выводы можно сделать? Какие управленческие решения позволят сократить уровень риска?

3.8 Перечень теоретических вопросов к экзамену

1. Сущность анализа рисков
2. Различия между анализом и оценкой рисков
3. Основные подходы к анализу рисков
4. Анализ факторов риска
5. Качественный подход к анализу рисков
6. Оценка премии за риск
7. Анализ чувствительности
8. Анализ стоимости под риском
9. Основные математические инструменты, используемые в анализе рисков
10. Распределение величин в анализе рисков
11. Биномиальное распределение в анализе рисков
12. Распределение Пуассона в анализе рисков
13. Нормальное распределение величин в анализе рисков
14. Теория игр в анализе рисков
15. Критерии теории игра
16. Интерпретация результатов применения теории игр для анализа рисков
17. Анализ риска вложения в корпорацию
18. Средневзвешенная стоимость капитала как критерий оценки риска вложения в корпорацию
19. Факторы, влияющие на стоимость собственного капитала
20. Факторы, влияющие на стоимость заемного капитала
21. Анализ факторов риска
22. Факторы риска в зависимости от деятельности организации
23. Операционная деятельность как источник рисков
24. Инвестиционная деятельность как источник риска
25. Финансовая деятельность как источник риска
26. Анализ рисков деятельности организации при помощи коэффициентного анализа
27. Анализ финансовых результатов для анализа рисков
28. Анализ коэффициентов ликвидности в целях анализа рисков
29. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости в целях анализа рисков

30. Анализ коэффициентов деловой активности в целях анализа рисков
31. Анализ коэффициентов деловой активности в целях анализа рисков
32. Понятие и сущность рисков портфельного инвестирования
33. Инвестиционный портфель как носитель инвестиционного риска
34. Систематический и несистематический риски при портфельном инвестировании
35. Мера риска инвестиционного портфеля
36. Доходность и рискованность вложений в акции. Показатели для анализа рисков
37. Коэффициент Шарпа как критерий эффективности управления портфельным инвестированием с позиции риска
38. Справедливая стоимость акций. Оценка риска вложения в акции
39. Диверсификация инвестиционного портфеля как способ определения уровня риска
40. Справедливая стоимость облигации. Оценка риска вложения в облигации
41. Дюрация и выпуклость как критерии оценки рисков облигации
42. Понятие и сущность рисков реального инвестирования
43. Основные критерии оценки эффективности инвестиционных проектов, используемые для анализа рисков
44. Анализ чувствительности инвестиционного проекта в анализе рисков
45. Метод сценариев для оценки рисков инвестиционных проектов
46. Метод дерева событий для оценки рисков инвестиционных проектов
47. Анализ рисков в производные финансовые инструменты
48. Показатели, используемые для анализа рисков производных финансовых инструментов
49. Понятие и сущность кредитного риска
50. Подходы к анализу кредитного риска корпорации
51. Анализ дебиторской задолженности как источника кредитного риска
52. Анализ кредитного риска эмитента облигаций
53. Актуарные методы оценки кредитного риска
54. Модель Мертона для оценки кредитного риска эмитента облигаций
55. Кредитный риск в деятельности банков
56. Критерии оценки и анализа кредитного риска банков
57. Понятие и сущность технико-технологических рисков

3.9 Перечень типовых практических заданий к экзамену

(для оценки умений)

1. Оценить риск портфеля, состоящего из двух инструментов, по критерию ковариации и корреляции.

Вероятность состояния внешней среды	Доходность инструмента А, %	Доходность инструмента Б, %
0,1	15	9
0,2	19	12
0,4	24	14
0,2	26	17
0,1	29	19

2. Вариативность доходностей двух финансовых инструментов, входящих в портфель, соответствует нормальному распределению. Необходимо оценить риск такого портфеля и соотнести его с уровнем доходности, если доходности ранжированы следующим образом:

p	0,04	0,07	0,08	0,12	0,15	0,17	0,14	0,11	0,07	0,05	0,04
$r_a, \%$	5	8	9	11	12	13,5	15	17	18	20	21
$r_b, \%$	2	3,5	5,5	7	8	10	12	13	15	16,5	18,5

Доля актива а составляет 35% портфеля, актива b – 65%

3. Доступны для реализации два проекта. Прибыль первого проекта с вероятностью 70% составит 140 млн. руб., но с вероятностью 30% убыток составит 60 млн. руб. Второй проект

предполагает получение прибыли в размере 180 млн. с вероятностью 60%, либо с вероятностью 40% убыток в размере 70 млн. Выбрать преимущественный проект по критерию соотношения между риском и доходностью.

4. Дана 14-процентная облигация с полугодовыми купонными доходами, до погашения которой остается 30 лет. Номинал облигации составляет 100 долларов. Текущий уровень процентных ставок 17% годовых. Необходимо оценить относительное изменение стоимости облигации при сокращении процентных ставок на 1%.

5. Организация приобрела фьючерс на покупку 1 млн. долл. США, в октябре 2012 по цене 28 рублей за доллар для осуществления валютной операции. Цена фьючерса – 700 тыс. руб. При каком изменении курса будет реализован рыночный риск?

6. Определить кумулятивную вероятность дефолта по облигациям:

Тип	год с момента выпуска в обращение						
	1	2	3	4	5	6	7
Выпущенные облигации	239153	496509	133886	493619	475387	313884	158165
Облигации, по которым объявлен дефолт	202	425	105	385	291	192	85

3.10 Перечень типовых практических заданий к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Имеются данные о двух финансовых инструментах, альтернативные бескупонные доходности которых равны. Однако первый инструмент имеет срок до погашения 10 лет, а второй – 7 лет. Если на рынке ожидается повышение процентных ставок, то какому инструменту следует отдать предпочтение с точки зрения риска?

2. Имеются рыночные данные о вязкости и глубине финансового рынка. Анализ показал, что рыночная цена сильно зависит от объема торгов. Какой вывод о рыночной ликвидности данного инструмента можно сделать?

3. Имеются данные финансовой отчетности компании, из них следует, что 90% оборотных активов приходится на дебиторскую задолженность. О наличии каких рисков это может говорить? Какие операции не следует заключать с такой компанией?

4. Если компания не имеет кредитного рейтинга, то на основании каких показателей ее отчетности можно сделать вывод о кредитном риске операций с этой компанией?

3.11 Типовые тестовые задания

Компьютерное тестирование обучающихся по разделам дисциплины используется при проведении текущего контроля знаний обучающихся.

Тест (педагогический тест) – это система заданий – тестовых заданий возрастающей трудности, специфической формы, позволяющая эффективно измерить уровень знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся.

Тестовое задание (ТЗ) – варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного материала, минимальная составляющая единица сложного (составного) педагогического теста, по которой испытуемый в ходе выполнения теста совершает отдельное действие.

Фонд тестовых заданий (ФТЗ) по дисциплине – это совокупность систематизированных диагностических заданий – тестовых заданий (ТЗ), разработанных по всем тематическим разделам (дидактическим единицам) дисциплины (прошедших апробацию, экспертизу, регистрацию и имеющих известные характеристики) специфической формы, позволяющей автоматизировать процедуру контроля.

Типы тестовых заданий:

ЗТЗ – тестовое задание закрытого типа (ТЗ с выбором единственного ответа, ТЗ с множественным выбором нескольких ответов, ТЗ с установлением соответствия между определенными элементами, действиями, событиями, процессами и т.д., ТЗ с установлением правильной последовательности);

ОТЗ – тестовое задание открытого типа (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме); числовой вопрос).

Структура тестовых материалов по дисциплине «Теория и методология анализа рисков»

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД (с соответствующим номером)	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-5.1.1 Составляет профиль и карту рисков хозяйствующих субъектов ПК-5.2.1 Знает современные подходы и методы оценки и анализа рисков ПК-5.2.2 Осуществляет оценку и анализ рисков и интерпретирует результаты этого анализа	1.1. Риск: понятие и сущность	Теория рисков	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Экономическая сущность риска	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Идентификация рисков	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	1.2. Классификация рисков	Виды рисков	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Классификация рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Идентификация рисков	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	1.3. Подходы к анализу рисков	Методология анализа рисков	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Качественный анализ рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Количественный анализ рисков	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	1.4. Применение математического инструментария для анализа рисков	Математический инструментарий	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Сфера применения	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	1.5. Применение методов теории игр для анализа рисков	Теория игр	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Сфера применения	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	2.1. Анализ факторов риска	Факторы риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Качественный анализ	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Количественный анализ	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	2.2. Анализ риска вложения в корпорацию	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ

	2.3. Анализ рисков деятельности организации с использованием абсолютных и относительных показателей	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3.1. Анализ рисков портфельного инвестирования: акции	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3.2. Анализ рисков портфельного инвестирования: облигации	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3.3. Анализ рисков реального инвестирования	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3.4. Анализ рисков вложений в производные финансовые инструменты	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	4.1. Фондовый риск	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	4.2. Процентный риск	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	4.3. Валютный риск	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
4.4. Товарный риск	Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	
	Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	

		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
4.5. Анализ рыночных рисков		Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
5.1. Оценка кредитного риска корпорации		Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
5.2 Оценка кредитного риска банка		Основные показатели анализа риска	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Методы анализа рисков	Умение	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		Расчет основных показателей анализа риска	Действие	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
Итого				228– ОТЗ 228 – ЗТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде КРИЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины

**Образец типового варианта итогового теста,
предусмотренного рабочей программой дисциплины**

Норма времени – 90 мин.

Количество ОТЗ – 18 (50%), ЗТЗ – 18 (50%)

1. Наиболее распространенные концепции понимания риска
 - a) риск как ущерб
 - b) риск как выигрыш
 - c) риск как неопределенность
 - d) риск как банкротство

2. ... - возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека.

3. Главные свойства риска:
 - a) случайность;
 - b) недостоверность;
 - в) ущерб;
 - г) достоверность;
 - д) вероятность;
 - е) сопоставимость.

4 Чистые риски — это риски, которые:

- а) несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя;
- б) практически всегда несут в себе потери для предпринимателя;
- в) связаны с изменением курсов валют, изменением конъюнктуры рынка;
- г) обусловлены стихийными бедствиями, несчастными случаями;
- д) вызваны изменением условий инвестиций;
- е) связаны с недееспособностью руководителей предприятий.

5 Спекулятивные риски — это риски, которые:

- а) несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предприятия
- б) практически всегда несут в себе потери для предпринимателя;
- в) связаны с изменением курсов валют, изменением конъюнктуры рынка;
- г) обусловлены стихийными бедствиями, несчастными случаями;
- д) вызваны изменением условий инвестиций;
- е) связаны с недееспособностью руководителей предприятий.

6 ... концепция анализа риска стремится к формированию у социума объективного отношения к риску научного восприятия последствий нежелательных событий.

7 ... рисков – это процесс определения вероятности возникновения факторов риска, т.е. определенных событий или ситуаций, способных негативно повлиять на развитие проекта и достижения запланированных результатов.

8 ... величины – показатели в виде этих величин отражают последствие рискованных событий в виде стоимостного или физического выражения.

9 Анализ ... – процесс разработки описательных моделей развития события

10 ... - метод идентификации возможных причин нежелательного события.

11 ... - качественный метод анализа рисков, который представляет собой схематический способ описания и анализа пути развития опасного события от причин до последствий.

12. ... – смешанный метод направленный на анализ достаточности мер по управлению или снижению риска.

13. ... - графический метод представления взаимоисключающей последовательности событий, следующих за появлением исходного события в соотношении с функционированием систем, разработанных для смягчения последовательной опасности события.

14. Установите последовательность алгоритм управления риском:

- 1. выбор метода воздействия на риск в целях снижения его уровня,
- 2. определение корректирующих целей для снижения рассогласования между фактическим уровнем риска и приемлемым,
- 3. выбор управляющих воздействий на риск,
- 4. постановка целей управления риском,
- 5. анализ эффективности принятых решений на основе сравнения полученного уровня риска с приемлемым уровнем,
- 6. анализ риска на основе, собранной информации (качественный и количественный анализ).

15. Найдите соответствие между методами анализа рисков и их характеристикой:

- 1. Вероятностный анализ
 - 2. Экспертный анализ
 - 3. Имитационные методы
 - 4. Анализ чувствительности проекта
- а) проводятся многократные опыты с моделью, в которой реализуются пошаговые алгоритмы поиска значения показателя риска;
 - б) применяется при отсутствии или недостаточном объеме исходной информации и состоит в привлечении экспертов для оценки рисков;

в) проводится на основе статистических данных предшествовавшего периода с установлением области риска, достаточности инвестиций, коэффициента риска;

г) оценивается влияние различных исходных переменных, необходимых для расчета, на изменение результирующих показателей проекта.

16. При анализе рисков с помощью дерева решений чаще всего используется:

- а) критерий Гурвица;
- б) критерий Вальда;
- в) ожидаемая денежная стоимость;
- г) коэффициент Стьюдента;
- д) ставка дисконтирования.

17. Критерием минимального сожаления называют:

- а) критерий Вальда;
- б) критерий Гурвица;
- в) критерий абсолютного оптимизма;
- г) критерий относительного пессимизма; д) критерий Севиджа.

18. Область риска, в которой потери по своей величине превосходят критический уровень потерь:

- а) зона допустимого риска;
- б) зона критического риска;
- в) зона катастрофического риска;
- г) безрисковая зона.

19.– свойство активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной.

20.– возможные потери, возникающие в процессе производства и связанные с простоями оборудования, недоиспользованием производственных мощностей, неритмичностью поставок сырья и комплектующих, снижением производительности труда, потерями рабочего времени, повышенным процентом брака, повышенными затратами на производство вследствие перерасхода сырья, топлива, энергии, заработной платы.

21.– вероятность убытков из-за неспособности должника произвести платежи по любому типу долга

22.– финансовый риск, связанный с неспособностью краткосрочной реализации финансового актива, ценной бумаги или физического товара по цене, близкой к рыночной, то есть без существенных убытков.

23. Модель ... строится на соотношении четырех групп активов и пассивов. Согласно этой модели баланс считается ликвидным при следующем условии $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

24. – риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов.

25. – риск, связанный с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств).

26.– это мера риска убытков для инвестиций. Он оценивает, сколько набор инвестиций может потерять (с заданной вероятностью) при нормальных рыночных условиях за определенный период времени, например за день.

27. Коэффициент β может иметь значение...

28. Если безрисковая доходность = 6%, коэффициент $\beta = 0,8$, а премия за риск = 5%, то норма доходности составит:

- а) 10%;
- б) 8%;
- в) 11%;
- г) 12%.

29 В компании ABC коэффициент β составляет 0,9. Это значит, что при росте рынка на 10%:

- а) акции ABC вырастут на 19%;
- б) акции ABC вырастут на 9%;

в) акции ABC вырастут на 0,9%;

г) акции ABC упадут в цене на 19%.

30. Акции с... значением коэффициента β считаются более рискованными.

а) с положительным;

б) с отрицательным;

в) такой зависимости не существует;

г) отрицательное значение коэффициента говорит, что анализировать стоимость акций этой компании на фондовом рынке нет смысла.

31. Коэффициент β — это мера:

а) рискованности ценной бумаги;

б) эластичности процентного изменения цены акции к процентному изменению рынка;

в) эффективности рыночного портфеля акций;

г) доходность ценной бумаги.

32. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть риски:

а) недостаточной рентабельности вкладываемого капитала;

б) несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности;

в) ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта;

г) все ответы верны.

33. Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:

а) ожидания;

б) неопределенности;

в) вероятности;

г) неожиданности.

34. Вероятность в процессе оценки риска объективным методом — это:

а) отношение числа совершившихся событий к числу предпринятых попыток;

б) отношение числа предпринятых попыток к числу совершившихся событий;

в) число совершившихся событий;

г) число предпринятых попыток.

35. Субъективный метод определения вероятности основан на:

а) экспертных оценках;

б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события;

в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками;

г) нет верного ответа.

36. С помощью этих показателей измеряется колеблемость (изменчивость) показателей возможного результата: (укажите несколько вариантов ответа)

а) дисперсия;

б) среднее квадратическое отклонение;

в) коэффициент вариации;

г) среднее ожидаемое значение;

д) величина потерь.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины/практики.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Задания репродуктивного уровня	Выполнение заданий репродуктивного уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Задания реконструктивного уровня	Выполнение заданий реконструктивного уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Задания творческого уровня	Выполнение заданий творческого уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Тестирование	Тестирования, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Тестирование проводится с использованием компьютерных технологий. Варианты тестовых заданий формируются случайно из базы ТЗ. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено
Курсовая работа	Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно и индивидуально (в соответствии с учебным планом) по данным конкретного предприятия (предприятия, на материалах которого осуществляется реализация программы практик и последующее выполнение ВКР). Темы и типовые планы курсовых работ, а также рекомендации по ее выполнению, оформлению и подготовке к защите содержатся в специальных Методических указаниях, размещенных в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. После проверки выполнения курсовой работы она подлежит защите в форме ответа на устные вопросы, задаваемые преподавателем. При оценке курсовой работы учитывается ее содержание, соблюдение срока выполнения, оформление и уровень ответа на поставленные вопросы.
Собеседование	Собеседование проводится на практическом занятии по теме, изученной на лекции. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на лекции, предшествующей занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему и примерные вопросы

Для организации и проведения промежуточной аттестации (в форме зачета, экзамена) составляются 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:

- перечень теоретических вопросов к зачету/экзамену для оценки знаний;
- перечень типовых простых практических заданий к зачету/экзамену для оценки умений;
- перечень типовых практических заданий к зачету/экзамену для оценки навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий разного уровня сложности к зачету/экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду КрИЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

Шкала и критерии оценивания уровня сформированности компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля (без дополнительного аттестационного испытания)

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач.

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач.

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект экзаменационных вопросов не выставляется в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

Образец экзаменационного билета

20__-20__ учебный год	Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Теория и методология анализа рисков» семестр__	Утверждаю: Заведующий кафедрой «Управление персоналом» КриЖТ ИрГУПС																																				
<p>1. Сущность анализа рисков 2. Понятие и сущность рисков портфельного инвестирования 3. Вариативность доходностей двух финансовых инструментов, входящих в портфель, соответствует нормальному распределению. Необходимо оценить риск такого портфеля и соотнести его с уровнем доходности, если доходности ранжированы следующим образом:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center;">p</td> <td style="text-align: center;">0,04</td> <td style="text-align: center;">0,07</td> <td style="text-align: center;">0,08</td> <td style="text-align: center;">0,12</td> <td style="text-align: center;">0,15</td> <td style="text-align: center;">0,17</td> <td style="text-align: center;">0,14</td> <td style="text-align: center;">0,11</td> <td style="text-align: center;">0,07</td> <td style="text-align: center;">0,05</td> <td style="text-align: center;">0,04</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">r_a, %</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">8</td> <td style="text-align: center;">9</td> <td style="text-align: center;">11</td> <td style="text-align: center;">12</td> <td style="text-align: center;">13,5</td> <td style="text-align: center;">15</td> <td style="text-align: center;">17</td> <td style="text-align: center;">18</td> <td style="text-align: center;">20</td> <td style="text-align: center;">21</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">r_b, %</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">3,5</td> <td style="text-align: center;">5,5</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">8</td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">12</td> <td style="text-align: center;">13</td> <td style="text-align: center;">15</td> <td style="text-align: center;">16,5</td> <td style="text-align: center;">18,5</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Доля актива а составляет 35% портфеля, актива b – 65%</p>			p	0,04	0,07	0,08	0,12	0,15	0,17	0,14	0,11	0,07	0,05	0,04	r _a , %	5	8	9	11	12	13,5	15	17	18	20	21	r _b , %	2	3,5	5,5	7	8	10	12	13	15	16,5	18,5
p	0,04	0,07	0,08	0,12	0,15	0,17	0,14	0,11	0,07	0,05	0,04																											
r _a , %	5	8	9	11	12	13,5	15	17	18	20	21																											
r _b , %	2	3,5	5,5	7	8	10	12	13	15	16,5	18,5																											

