Рабочая программа дисциплины (модуля) «Риск-менеджмент» включая оценочные материалы

1. Требования к результатам обучения по дисциплине (модулю)

1.1. Перечень компетенций, формируемых дисциплиной (модулем) в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Коды и содержание компетенций
Универсальные		
Общепрофессиональные		
Профессиональные	–	ПК-4. Способен проводить проверку финансового положения заемщика, оценку его платежеспособности и кредитоспособности и предлагать

1.2. Компетенции и индикаторы их достижения, формируемых дисциплиной (модулем) в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Код индикатора компетенции	Содержание индикатора компетенции
ПК-4	ПК-4.2	Анализирует кредитные риски и рассчитывает возможные потери по каждому из них

1.3. Результаты обучения по дисциплине (модулю)

Цель изучения дисциплины (модуля) – формирование компетенций, позволяющих им успешно применять знания, навыки и умения в области риск менеджмента для принятия профессиональных решений повышения эффективности деятельности организаций различных форм собственности

В результате изучения дисциплины (модуля) обучающийся должен

знать:

- концептуально-теоретические основы управления рискам;
- современные научные подходы к управлению экономическими рисками;
- современные технологии управления рисками;
- современные методы оценки кредитоспособности заемщика;
- современные подходы к созданию систем управления рисками;

уметь:

- использовать методы и инструменты управления рисками для принятия управленческих решений
- анализировать кредитные риски и рассчитывать по ним потери;
- применять приемы риск-менеджмента для формирования эффективных решений
- проводить оценку вариативных инвестиционных управленческих проектов;

владеть:

- методами анализа собранной информации для формирования решения;
- навыками разработки мероприятий по управлению рисками;
- навыками и методиками оценки кредитоспособности заемщика;
- навыками расчета потерь от риска;
- навыками определения риска выполнения решений в соответствии с поставленной целью;
- методами сбора, анализа и обоснования информации для принятия решений в области риск-менеджмента.

2. Объем, структура и содержание дисциплины (модуля)

2.1. Объем дисциплины (модуля)

Виды учебной работы	*Формы обучения*		
	Очная	*Очно-заочная*	*Заочная*
Общая трудоемкость: зачетные единицы/часы	3/108		
Контактная работа:	64	36	16
Занятия лекционного типа	32	16	6
Занятия семинарского типа	32	20	10
Консультации	0	0	0
Промежуточная аттестация: зачет	0	0	9
Самостоятельная работа (СР)	44	72	83

Примечания: зачет, зачет с оценкой по очной форме обучения проводится в рамках занятий семинарского типа. В учебном плане часы не выделены.

2.2. Темы (разделы) дисциплины (модуля) с указанием отведенного на них количества часов по формам образовательной деятельности

Очная форма обучения

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Виды учебной работы (в часах)						
		Контактная работа						СР
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Л	Иные	ПЗ	С	ЛР	Иные	
1.	Риск как экономическая категория	4			4			6
2.	Виды и классификация рисков	4			4			6
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	4			4			6
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	4			4			7
5.	Оценка и анализ рисков	4		1	3			7
6.	Методы управления рисками	6		1	5			6
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	6		1	5			6

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Виды учебной работы (в часах)						
		Контактная работа						СР
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Л	Иные	ПЗ	С	ЛР	Иные	
1.	Риск как экономическая категория	2			3			12
2.	Виды и классификация рисков	2			3			10
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	2			3			10

4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	2			2			10
5.	Оценка и анализ рисков	3		1	2			10
6.	Методы управления рисками	3		1	2			10
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	2		1	2			10

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Виды учебной работы (в часах)						
		Контактная работа						СР
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Л	Иные	ПЗ	С	ЛР	Иные	
1.	Риск как экономическая категория	-		1				12
2.	Виды и классификация рисков	1		1				12
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	1		1				12
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	1		1				12
5.	Оценка и анализ рисков	1		2				12
6.	Методы управления рисками	1		2				13
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	1		2				10

Примечания:

Л – лекции, ПЗ – практические занятия, С – семинары, ЛР – лабораторные работы, СР – самостоятельная работа.

2.3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) и видам работ

Содержание лекционного курса

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание лекционного курса
1.	Риск как экономическая категория	Эволюция представлений о риске. Сущность риска, его структурные характеристики. Виды неопределённости. Традиционный и современный подходы к управлению рисками нефинансовых предприятий. Основные положения современного подхода (ERM - enterprise wide risk management).
2.	Виды и классификация рисков	Общая классификация рисков. Специфические классификации рисков. Типология рисков по различным классификационным признакам. Виды банковских рисков. Риски в различных отраслях.
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	Понятие, цель и задачи риск-менеджмента. Функциональная структура риск-менеджмента. Организационная структура риск-менеджмента.
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	Общая характеристика системы управления рисками. Концепция приемлемого риска. Активное и пассивное

		управление рисками. Основные этапы управления рисками
5.	Оценка и анализ рисков	Качественный анализ (оценка) рисков. Картографирование рисков. Контент-анализ. Статистические методы оценки рисков. Концепция рисковой стоимости Value at Risk (VaR).
6.	Методы управления рисками	Классификация методов управления рисками. Методы трансформации рисков. Методы финансирования рисков.
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия. Сущность и задачи управления финансовыми рисками.

Содержание занятий семинарского типа

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Тип	Содержание занятий семинарского типа
1.	Риск как экономическая категория	С	Факторы риска и факторы успеха. Общая процедура управления рисками.
2.	Виды и классификация рисков	С	Параметры, виды и категории риска. Вероятность наступления рисковой ситуации
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	С	Основные компоненты рисков. Основные зоны рисков. Источники возникновения и причины рисков. Дерево решений в риск-менеджменте.
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	С	Организация работ по управлению рисками, организация выполнения планов предупреждения и смягчения рисков. Анализ и оценка текущих рисков.
5.	Оценка и анализ рисков	С	Экспертные методы оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков Анализ и оценка текущих рисков.
		ПЗ	Методы анализа степени риска. Метод АВС анализа степени риска. Метод анализа зависимости и оценки возможных последствий
		ПЗ	Резервирование, хеджирование, гарантии, лимитирование, залог.
6.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	С	Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
		ПЗ	Механизмы нейтрализации финансовых рисков. Стратегии управления рисками после возникновения потерь. Кризисное управление. Снижение стоимости банкротства. Управление долгом и активами. Варранты и конвертируемый долг.

Содержание самостоятельной работы

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание самостоятельной работы
1.	Риск как экономическая категория	Модели организации управления рисками предприятий в рамках современного подхода.
2.	Виды и классификация рисков	Риски, имеющие вероятностную и невероятностную природу.
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	Организация работ по управлению рисками, организация выполнения планов предупреждения и смягчения рисков.
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	Процедуры принятия решений в рисковых ситуациях
5.	Оценка и анализ рисков	Анализ дерева событий. Анализ «галстук-бабочка». Байесовский анализ и сеть Байеса
6.	Методы управления рисками	Нормативные методы идентификации риска Имитационное моделирование методом Монте-Карло. Модель Г. Марковица.
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	Риск ликвидности. Методы управления активами компании: метод общего фонда средств, метод распределения активов и

		метод конверсии средств, метод управления резервной позицией и метод секьютеризации.

3. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

По дисциплине (модулю) предусмотрены следующие виды контроля качества освоения:

- текущий контроль успеваемости;
- промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине (модулю).

3.1. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые темы (разделы)	Наименование оценочного средства
1.	Риск как экономическая категория	Устный опрос. Исследовательский проект (реферат)
2.	Виды и классификация рисков	Устный опрос. Кейсы. Мини-тест
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	Устный опрос. Информационный проект (доклад). Кейсы.
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	Устный опрос. Исследовательский проект (реферат) Кейсы.
5.	Оценка и анализ рисков	Устный опрос. Кейсы. Мини-тест
6.	Методы управления рисками	Устный опрос. Информационный проект (доклад). Кейсы.
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	Устный опрос. Кейсы. Мини-тест

3.1.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе текущего контроля успеваемости

Устный опрос

№ п/п	Контролируемые темы (разделы)	Вопросы к опросу
1.	Риск как экономическая категория	1. Эволюция представлений о риске. 2. Сущность риска, его структурные характеристики. 3. Виды неопределённости. 4. Традиционный и современный подходы к управлению рисками нефинансовых предприятий. 5. Основные положения современного подхода (ERM - enterprise wide risk management).
2.	Виды и классификация рисков	1. Общая классификация рисков. 2. Специфические классификации рисков. 3. Типология рисков по различным классификационным признакам.
3.	Сущность и содержание риск-менеджмента	1. Понятие, цель и задачи риск-менеджмента. 2. Функциональная структура риск-менеджмента. 3. Организационная структура риск-менеджмента 4. Дерево решений в риск-менеджменте.
4.	Управление рисками в системе риск-менеджмента	1. Общая характеристика системы управления рисками. 2. Концепция приемлемого риска. 3. Активное и пассивное управление рисками. 4. Основные этапы управления рисками
5.	Оценка и анализ рисков	1. Качественный анализ (оценка) рисков. 2. Картографирование рисков. 3. Контент-анализ. 4. Статистические методы оценки рисков. 5. Концепция рисковой стоимости Value at Risk (VaR).
6.	Методы управления рисками	1. Классификация методов управления рисками.

		2. Методы трансформации рисков. 3. Методы финансирования рисков 4. Нормативные методы идентификации риска 5. Моделирование методом Монте-Карло.
7.	Особенности управления финансовыми рисками предприятия	1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия. 2. Сущность и задачи управления финансовыми рисками. 3. Риск ликвидности. 4. Методы управления активами компании. 5. Метод управления резервной позицией и метод секьютеризации.

Кейсы (ситуации и задачи с заданными условиями)

Тема 2. Виды и классификация рисков

Из имеющихся на складе телескопов 30% изготовлены фирмой 1, остальные – фирмой 2 Вероятность того, что телескоп, изготовленный фирмой 1, не выйдет из строя в течение гарантийного срока службы, равна 0,9, для телескопов, изготовленных фирмой 2, эта вероятность равна 0,8. Случайным образом для проверки со склада выбрали телескоп, который выдержал гарантийный срок. Определить вероятность того, что он был изготовлен фирмой 2.

Тема 3. Сущность и содержание риск-менеджмента

При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 тыс. рублей. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,5. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. рублей, а маленькая – 30 тыс. рублей. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. рублей, если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. рублей – если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации, директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите:

1. Следует ли заказать консультационной фирме дополнительную информацию, уточняющую конъюнктуру рынка?
2. Какую мастерскую следует открыть при магазине – большую или маленькую?
3. Какова ожидаемая денежная оценка наилучшего решения?
4. Какова ожидаемая ценность дополнительной информации?

Тема 4. Управление рисками в системе риск-менеджмента

1. Доходность ценных бумаг компании с нулевым риском Р1-=6%, доходность акций рыночного индекса Рм=11%, коэффициент Б=1,2. Определить доходность обыкновенной акции компании.
2. Предприятие рассматривает возможность реализации нового инвестиционного проекта. Соответствующий бизнес-план из внутренней нормы доходности IRR=13 %. Исследования показывают, что для подобных проектов коэффициент Б=1,3 Доходность ценных бумаг с нулевым риском R1=6%, доходность акций рыночного индекса Rm=12%. Определить следует ли реализовывать инвестиционный проект.

Тема 5. Оценка и анализ рисков

Определить причины и факторы риска для следующих ситуаций риска:

1. Риск остановки производства (не реализации профильной технологии) из-за

отсутствия сырья (не заключения договора на его поставку).

2. Риск нереализации производственных планов или инновационных проектов.
3. Риск неполучения внешних инвестиций и кредитов.

Дополните информацией таблицу:

Риски	**Причины (источник возникновения) риска**	**Факторы (условия проявления) риска**
1. Риск остановки производства (не реализации профильной технологии) из-за отсутствия сырья (не заключения договора на его поставку)	Отсутствие результата усилий по поиску поставщика, разрыв хозяйственных связей с поставщиками	
2. Риск нереализации производственных планов или инновационных проектов		Политическая нестабильность в стране, кризисные явления в экономике, недостаточная компетентность персонала предприятия
3. Риск неполучения внешних инвестиций и кредитов		

Тема 6. Методы управления рисками

1. Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%.

Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.

Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск- доходность».

2. Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.

Тема 7. Особенности управления финансовыми рисками предприятия

Задание 1 Характеристика преимуществ и недостатков коллективных и индивидуальных решений в условиях риска и неопределённости. Ответ проиллюстрировать на примерах.

Задание 2 Вычислите сумму обязательств фирмы., если сумма активов фирмы равна 1290 млн.руб., собственный капитал - 750 млн.руб.

Задание 3 Продажная цена P=150 тыс.руб. на ед., переменные затраты на ед. V=100 тыс. руб., общие постоянные издержки за год F=120000 тыс. руб. , диапазон изменения продаж Q= 4000-6000 ед. Рассчитать силу операционного рычага и количество продаж в точке безубыточности.

Исследовательский проект (реферат)

1. Основные задачи риск-менеджмента.
2. Функции, организация и правила риск-менеджмента.
3. Классификация рисков.
4. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков.
5. Визуализация рисков.
6. Концепция приемлемого риска.
7. Пороговые значения риска.
8. Рисковый капитал.
9. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности.
10. Определение степени риска.

11. Нормальное распределение и кривая рисков.
12. Методы экспертных оценок при определении степени риска.
13. Прогнозирование рисков в компании.
14. Процесс управления рисками на предприятии.
15. Методы управления рисками.
16. Методы финансирования рисков.
17. Отраслевое управление рисками.
18. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций.

Информационный проект (доклад)

1. Структурно-динамический анализ (на конкретном примере).
2. Коэффициентный анализ (на конкретном примере).
3. Ретроспективный анализ оценки стоимости капитала.
4. Сравнительный анализ моделей Альтмана (на конкретном примере).
5. Использование готовых информационных продуктов для прогнозирования банкротства предприятия (на конкретном примере).
6. Расчет эффективности инвестиционного проекта (на конкретном примере).
7. Факторинг или скидка (на конкретном примере)?
8. Улучшение финансового состояния предприятия (на конкретном примере).
9. Отличия хеджирования от страхования.
10. Анализ кредитоспособности субъекта п о методике АКБ (на конкретном примере). Факторинг.
11. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками.
12. Что представляет собой перестрахование и сфера его применения.
13. Каковы преимущества и недостатки страхования.
14. Что представляет собой доверительное страхование.

Мини-тест

Тема 2. Виды и классификация рисков

1. В зависимости от уровня вероятности все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1 индивидуальные и портфельные
2 постоянные и переменные
3 специфические и рыночные
4 прогнозируемые и непрогнозируемые
5 страхуемые и нестрахуемые
6 внутренние и внешние
7 высоковероятные и низковероятные

2. Бизнес-риск— это

Варианты ответов:

1 Риск потери финансовой устойчивости
2 Риск невозможности поддерживать уровень дохода на акцию на не снижающемся уровне
3 Риск снижения деловой привлекательности
4 Риск несвоевременного завершения строительных работ

3. В зависимости от возможности прогнозирования все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1 индивидуальные и портфельные
2 постоянные и переменные
3 специфические и рыночные

4 прогнозируемые и непрогнозируемые
5 страхуемые и нестрахуемые
6 внутренние и внешние
7 нет правильного ответа
4. Неопределенность финансовой среды предпринимательства не определяется фактором
Варианты ответов:
1 отсутствия полной и достоверной информации об окружающей среде
2 недостаточной технологической базы для осуществления предпринимательской деятельности
3 случайности проявления неблагоприятных событий в процессе предпринимательской деятельности
4 ограниченной способности предпринимателя воспринимать и перерабатывать поступающую
информацию
5. К основным формам финансового риск-анализа не относят
Варианты ответов:
1 Внутренний финансовый риск-анализ
2 Предварительный финансовый риск-анализ
3 Качественный финансовый риск-анализ
4 Совмещенный финансовый риск-анализ
6. Банковский риск неликвидности рассматривается в двух направлениях
Варианты ответов:
1 риск ликвидности и риск платежеспособности
2 риск недостаточной ликвидности и риски излишней ликвидности
3 риск абсолютной ликвидности и риск относительной ликвидности

Тема 5. Оценка и анализ рисков

1 При анализе рисков используется иерархическая модель:
а) структура разбиения работ;
б) дерево работ;
в) дерево ресурсов;
г) структура разбиения рисков;
д) организационная структура.
2 К методам анализа рисков можно отнести:
а) сетевые матрицы;
б) анализ чувствительности;
в) матрицу ответственности;
г) дерево целей;
д) метод освоенного объема.
3 К методам минимизации рисков можно отнести:
а) страхование;
б) резервирование средств;
в) хеджирование;
г) распределение рисков;
д) дисконтирование.
4 Ветвями дерева решений являются:
а) вариант действий;
б) технологическая зависимость;
в) административное подчинение;

г) последствие действия;
д) фиктивная работа.
5 Критерием минимального сожаления называют:
а) критерий Вальда;
б) критерий Гурвица;
в) критерий абсолютного оптимизма;
г) критерий относительного пессимизма;
д) критерий Севиджа.
6 Зависимость между чистым дисконтированным доходом и объемом продаж продукции проекта определяется с помощью:
а) анализа сценариев;
б) анализа чувствительности;
в) метода освоенного объема;
г) РЕКТ;
д) метода критического пути.

Тема 7. Особенности управления финансовыми рисками предприятия

1 При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут
а) возникнуть риски:
б) недостаточной рентабельности вкладываемого капитала;
в) несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности;
г) ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта;
д) все ответы верны.
2 При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть неопределенности:
а) неопределенность в ожидаемых сроках поступлений денежных средств на счет фирмы;
б) неопределенность периода погашения ссуды;
в) неопределенность абсолютного количества денежных средств, уплачиваемых за использование банковского кредита;
г) все ответы верны.
3 Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:
а) ожидания;
б) неопределенности;
в) вероятности;
г) неожиданности.
4 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.
5 Объективный 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.
6 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.

3.1.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в ходе текущего контроля успеваемости

Устный ответ

Оценка знаний предполагает дифференцированный подход к обучающемуся, учет его индивидуальных способностей, степень усвоения и систематизации основных понятий и категорий по дисциплине. Кроме того, оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение использовать в ответе практический материал. Оценивается культура речи, владение навыками ораторского искусства.

Критерии оценивания: последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала, использование профессиональных терминов, культура речи, навыки ораторского искусства. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда материал излагается исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно, при этом раскрываются не только основные понятия, но и анализируются точки зрения различных авторов. Обучающийся не затрудняется с ответом, соблюдает культуру речи.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но при ответе на вопрос допускает несущественные погрешности.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

Кейсы (ситуации и задачи с заданными условиями)

Обучающийся должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи могут решаться устно и/или письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся в целом выполнил все требования, но не совсем четко определяется опора на теоретические положения, изложенные в научной литературе по данному вопросу.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

Исследовательский проект (реферат)

Исследовательский проект – проект, структура которого приближена к формату научного исследования и содержит доказательство актуальности избранной темы, определение научной проблемы, предмета и объекта исследования, целей и задач, методов, источников, историографии, обобщение результатов, выводы.

Результаты выполнения исследовательского проекта оформляется в виде реферата.

Критерии оценивания - поскольку структура исследовательского проекта максимально приближена к формату научного исследования, то при выставлении учитывается доказательство актуальности темы исследования, определение научной проблемы, объекта и предмета исследования, целей и задач, источников, методов исследования, выдвижение гипотезы, обобщение результатов и формулирование выводов, обозначение перспектив дальнейшего исследования.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

Информационный проект (доклад с презентацией)

Информационный проект – проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации).

Информационный проект отличается от исследовательского проекта, поскольку представляет собой такую форму учебно-познавательной деятельности, которая отличается ярко выраженной эвристической направленностью.

Критерии оценивания - при выставлении оценки учитывается самостоятельный поиск, отбор и систематизация информации, раскрытие вопроса (проблемы), ознакомление студенческой аудитории с этой информацией (представление информации), ее анализ и обобщение, оформление, полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся полностью раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 5 профессиональных терминов, широко использует информационные технологии, ошибки в информации отсутствуют, дает полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 2 профессиональных терминов, достаточно использует информационные технологии, допускает не более 2 ошибок в изложении материала, дает полные или частично полные ответы на вопросы аудитории.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, раскрывает вопрос (проблему) не полностью, представляет информацию не систематизировано и не совсем последовательно, использует 1-2 профессиональных термина, использует информационные технологии, допускает 3-4 ошибки в изложении материала, отвечает только на

элементарные вопросы аудитории без пояснений.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если вопрос не раскрыт, представленная информация логически не связана, не используются профессиональные термины, допускает более 4 ошибок в изложении материала, не отвечает на вопросы аудитории.

Тестирование

Является одним из средств контроля знаний обучающихся по дисциплине (модулю).

Критерии оценивания – правильный ответ на вопрос

Оценка *«отлично»* ставится в случае, если правильно выполнено 90-100% заданий.

Оценка *«хорошо»* ставится, если правильно выполнено 70-89% заданий.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится в случае, если правильно выполнено 50-69% заданий.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если правильно выполнено менее 50% заданий.

3.2. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации

3.2.1. Критерии оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)

Шкала оценивания	Результаты обучения	Показатели оценивания результатов обучения
ОТЛИЧНО	Знает:	- обучающийся глубоко и всесторонне усвоил материал, уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - на основе системных научных знаний делает квалифицированные выводы и обобщения, свободно оперирует категориями и понятиями.
	Умеет:	- обучающийся умеет самостоятельно и правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, используя научные понятия, ссылаясь на нормативную базу.
	Владеет:	- обучающийся владеет рациональными методами (с использованием рациональных методик) решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал навыки - выделения главного, - связкой теоретических положений с требованиями руководящих документов, - изложения мыслей в логической последовательности, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
ХОРОШО	Знает:	- обучающийся твердо усвоил материал, достаточно грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - затрудняется в формулировании квалифицированных выводов и обобщений, оперирует категориями и понятиями, но не всегда правильно их верифицирует.
	Умеет:	- обучающийся умеет самостоятельно и в основном правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, не в полной мере используя научные понятия и ссылки на нормативную базу.
	Владеет:	- обучающийся в целом владеет рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении смог продемонстрировать достаточность, но не глубинность навыков, - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности, - связки теоретических положений с требованиями руководящих

		документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
УДОВЛЕТВО-РИТЕЛЬНО	Знает:	- обучающийся ориентируется в материале, однако затрудняется в его изложении; - показывает недостаточность знаний основной и дополнительной литературы; - слабо аргументирует научные положения; - практически не способен сформулировать выводы и обобщения; - частично владеет системой понятий.
	Умеет:	- обучающийся в основном умеет решить учебно-профессиональную задачу или задание, но допускает ошибки, слабо аргументирует свое решение, недостаточно использует научные понятия и руководящие документы.
	Владеет:	- обучающийся владеет некоторыми рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал недостаточность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности, - связки теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
НЕУДОВЛЕТВО-РИТЕЛЬНО	Знает:	- обучающийся не усвоил значительной части материала; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует квалифицированных выводов и обобщений; - не владеет системой понятий.
	Умеет:	обучающийся не показал умение решать учебно-профессиональную задачу или задание.
	Владеет:	не выполнены требования, предъявляемые к навыкам, оцениваемым «удовлетворительно».

3.2.2. Контрольные задания и/или иные материалы для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов для устных ответов (варианты теста)

1. Понятие и содержание риск-менеджмента.
2. Основные элементы и этапы управления рисками.
3. Функции и правила риск-менеджмента.
4. Сущность и расчет коэффициента риска.
5. Информационное обеспечение риск-менеджмента.
6. Понятие и значение риска в предпринимательской деятельности.
7. Взаимосвязь между риском и доходностью.
8. Организация и функционирование отдела рискового вложения капитала.
9. Процесс управления рисками.
10. Основные проблемы риск-менеджмента.
11. Направления классификации рисков. Основные отличия и примеры.
12. Экспертные, математические и статистические методы оценки риска.
13. Критерии оценки риска и основные показатели.
14. Понятие и приемы визуализации рисков.
15. Концепция рисковой стоимости VAR.
16. Расчетные методы оценки риска.
17. Использование закона нормального распределения в риск-менеджменте.
18. Использование стратегических (математических) игр в риск-менеджменте.

19. Применение теории полезности в оценке рисков.
20. Количественные и экспертные методы оценки риска.
21. Статистические показатели оценки степени риска.
22. Этапы процесса управления рисками на предприятии.
23. Идентификация и анализ риска.
24. Классификация методов управления рисками.
25. Методы уклонения от риска.
26. Методы управления рисками.
27. Методы финансирования рисков.
28. Управление банковскими рисками.
29. Матрица стратегического потенциала.
30. Хеджирование рисков.
31. Виды банковских рисков.
32. Оценка ссудного риска банка.
33. Классы источников информационной неопределенности.
34. Управление рисками в лизинговом инвестировании.
35. Риски в агропромышленном производстве.
36. Выбор оптимального инвестиционного портфеля.
37. Расчет окупаемости программ инвестирования.
38. Интегральные показатели эффективности программы инвестирования.
39. Кривые безразличия.
40. Модель Г. Марковица.

Тексты проблемно-аналитических и (или) практических учебно-профессиональных задач

Задача 1: Приобретен опцион на покупку акций через 90 дней по цене R0 = 630 руб. за акцию. Уплаченная премия равна P = 10 руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит: а) 615 руб.; б) 640 руб.

Задача 2: Приобретен опцион на продажу акций через 90 дней по цене R0 = 740 руб. за акцию. Уплаченная премия равна P = 15 руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит: а) 725 руб.; б) 755 руб.

Задача 3: Цена исполнения call-опциона 460 руб. за акцию, премия 5 руб. за акцию. Цена исполнения put-опциона на эти же акции 420 руб. за акцию, премия 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней. Определить прибыль-убыток покупателя опционов, если через 60 дней курс акций составит: а) 470 руб.; б) 430 руб.

Задача 4: Игрок продает без покрытия акции по цене 600 руб. за акцию. Определить прибыль-убыток покупателя опционов, если на дату реализации контракта курс акций составит: а) 700 руб.; б) 650 руб.

Задача 5. Плановый коэффициент прибыльности NP/S=0,06, плановое соотношение заемных и собственных средств D/Eq=0,65, отношение суммарных активов к объему продаж A/S=0,7, не распределяемая по дивидендам плановая доля прибыли b=0,8. Определить уровень достижимого роста.

Задача 6. Предприятие рассматривает возможность реализации нового инвестиционного проекта.

Соответствующий бизнес-план из внутренней нормы доходности IRR=14 %.

Исследования

показывают, что для подобных проектов коэффициент Б=1,3 Доходность ценных бумаг с нулевым риском R1=6%, доходность акций рыночного индекса Rm=12%. Определить следует

ли реализовывать инвестиционный проект.

Задача 7. Текущая цена акции s=800 руб., цена исполнения опциона X=610 руб. за акцию. Период
исполнения t=0,5 года. Ставка процента 14 %. Риск изменения цены акции в данных условиях
15%. Определить стоимость опциона на покупку акций в данных условиях.

3.2.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков в ходе промежуточной аттестации

Процедура оценивания знаний (тест)

Предлагаемое количество заданий	20
Последовательность выборки	Определена по разделам
Критерии оценки	- правильный ответ на вопрос
«5» если	правильно выполнено 90-100% тестовых заданий
«4» если	правильно выполнено 70-89% тестовых заданий
«3» если	правильно выполнено 50-69% тестовых заданий

Процедура оценивания знаний (устный ответ)

Предел длительности	10 минут
Предлагаемое количество заданий	2 вопроса
Последовательность выборки вопросов из каждого раздела	Случайная
Критерии оценки	- требуемый объем и структура - изложение материала без фактических ошибок - логика изложения - использование соответствующей терминологии - стиль речи и культура речи - подбор примеров их научной литературы и практики
«5» если	требования к ответу выполнены в полном объеме
«4» если	в целом выполнены требования к ответу, однако есть небольшие неточности в изложении некоторых вопросов
«3» если	требования выполнены частично – не выдержан объем, есть фактические ошибки, нарушена логика изложения, недостаточно используется соответствующая терминологии

Процедура оценивания умений и навыков (решение проблемно-аналитических и практических учебно-профессиональных задач)

Предлагаемое количество заданий	1
Последовательность выборки	Случайная
Критерии оценки:	- выделение и понимание проблемы - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения - полнота использования источников - наличие авторской позиции - соответствие ответа поставленному вопросу - использование социального опыта, материалов СМИ, статистических данных - логичность изложения - умение сделать квалифицированные выводы и обобщения с точки зрения решения профессиональных задач - умение привести пример - опора на теоретические положения - владение соответствующей терминологией
«5» если	требования к ответу выполнены в полном объеме
«4» если	в целом выполнены требования к ответу, однако есть небольшие неточности в изложении некоторых вопросов. Затрудняется в формулировании квалифицированных выводов и обобщений

«3» если	требования выполнены частично – пытается обосновать свою точку зрения, однако слабо аргументирует научные положения, практически не способен самостоятельно сформулировать выводы и обобщения, не видит связь с профессиональной деятельностью

4. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

4.1. Электронные учебные издания

1. Дубина, И. Н. Основы управления рисками : учебное пособие / И. Н. Дубина, Г. К. Кишибекова. — Саратов : Вузовское образование, 2018. — 266 c. — ISBN 978-5-4487-0271-6. Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/76240.html
2. Смирнова Е.В. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности учебное пособие / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова. Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 166 c. — ISBN 978-5-7410-1744-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/71262.html

4.2. Электронные образовательные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) – электронная библиотека по всем отраслям знаний http://www.iprbookshop.ru
2. e-Library.ru: Научная электронная библиотека [Электронный ресурс]. – URL: http://elibrary.ru/.
3. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: http://cyberleninka.ru/.
4. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. – URL: http://window.edu.ru/
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов [Электронный ресурс]. – URL: http://fcior.edu.ru/

4.3. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

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

1. Словари и энциклопедии на Академике [Электронный ресурс]. – URL: http://dic.academic.ru.
2. Система информационно-правового обеспечения «Гарант»
3. База данных «Библиотека управления» -Корпоративный менеджмент- [Электронный ресурс]. – URL: https://www.cfin.ru/rubricator.shtml
4. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» [Электронный ресурс]. – URL: http://ecsocman.hse.ru
5. Система Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/

4.4. Комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

1. Лицензионное программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows, пакет офисных приложений Microsoft Office.
2. Свободно распространяемое программное обеспечение: свободные пакеты офисных приложений Apache Open Office, LibreOffice.

4.5. Оборудование и технические средства обучения

Для реализации дисциплины (модуля) используются учебные аудитории для проведения учебных занятий, которые оснащены оборудованием и техническими средствами обучения, и помещения для самостоятельной работы обучающихся, которые оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО АУП. Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы*	**Оснащенность учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы оборудованием и техническими средствами обучения**
Учебные аудитории для проведения учебных занятий	Учебная аудитория укомплектована специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям, оборудованием и техническими средствами обучения (мобильное мультимедийное оборудование).
Помещение для самостоятельной работы	Помещение оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО АУП и к ЭБС.

* Номер конкретной аудитории указан в приказе об аудиторном фонде, расписании учебных занятий и расписании промежуточной аттестации.