

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гунько Юлия Александровна

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)**

**Б1.О.27 Оценка и анализ рисков**

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

# 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;</p>	<p>ОПК-2.3 Рассчитывает на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p><b>знает</b> Методов расчёта типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		<p><b>умеет</b> Рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		<p><b>владеет навыками</b> Практического применения методов расчёта типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
<p>ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;</p>	<p>ОПК-4.3 Разрабатывает варианты управленческих решений и обосновывать их выбор с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p><b>знает</b> Методов разработки вариантов управленческих решений и обоснования их выбора с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>
		<p><b>умеет</b> Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>
		<p><b>владеет навыками</b> Практического применения методов разработки вариантов управленческих решений и обоснования их выбора с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>

## 2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Риск и методы его оценки			
1.1.	Риск как экономическая категория, его сущность	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
1.2.	Методы оценки экономических рисков	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
2.	2 раздел. Принятие решений в условиях неопределенности			
2.1.	Контрольная точка №1	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Контрольная работа
2.2.	Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
2.3.	Контрольная точка №2	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Контрольная работа
2.4.	Статистические методы принятия решений в условиях риска	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
3.	3 раздел. Дифференциация рисков в отраслях экономики			
3.1.	Инвестиционные риски	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
3.2.	Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
3.3.	Кредитные риски	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Устный опрос, Тест
3.4.	Контрольная точка №3	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Контрольная работа
3.5.	Промежуточная аттестация	6	ОПК-2.3, ОПК-4.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Разноуровневые задачи и задания
	Промежуточная аттестация			За

## 3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			

Для оценки знаний			
1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
Для оценки умений			
2	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
4	Зачет	Средство контроля усвоения учебного материала практических и семинарских занятий, успешного прохождения практик и выполнения в процессе этих практик всех учебных поручений в соответствии с утвержденной программой с выставлением оценки в виде «зачтено», «незачтено».	Перечень вопросов к зачету

**4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Оценка и анализ рисков"**

*Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости*

Тема 1. Риск как экономическая категория, его сущность.

1. Понятие риска.
2. Причины возникновения экономического риска.
3. Классификация рисков.
4. Управление риском.

Тема 2. Методы оценки экономических рисков.

1. Методы теории математических игр.
2. Методы теории вероятностей.
3. Методы математической статистики.
4. Методы теории статистических решений.
5. Методы математического программирования.

Тема 3. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

1. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.
2. Матричные игры.
3. Понятие игры с природой.
4. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.
5. Матрицы последствий и матрицы рисков.
6. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности.
7. Анализ связанной группы решений в условиях частичной неопределенности.
8. Оптимальность по Парето двухкритериальных финансовых операций в условиях

неопределенности

Тема 4. Статистические методы принятия решений в условиях риска.

1. Измерители и показатели финансовых рисков.
2. Комбинации ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска.
3. Учет влияния асимметрии распределения вероятностей на риски.

Тема 5. Инвестиционные риски.

1. Методы вычисления VAR: аналитический (метод вариации-ковариации), историческое моделирование и статистическое моделирование (метод Монте-Карло).
2. Алгоритмы расчета интегрального инвестиционного риска.
3. Формирование оптимального инвестиционного портфеля.

Тема 6. Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия.

1. Анализ безубыточности.
2. Количественная оценка риска банкротства предприятия.

Тема 7. Кредитные риски.

1. Факторы, способствующие возникновению кредитных рисков.
2. Анализ кредитных рисков.
3. Приемы уменьшения кредитных рисков.
4. Эффективная процентная ставка.
5. Нарращение и выплата процентов в потребительском кредите.
6. Кредитные гарантии.

***Примерные оценочные материалы  
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)  
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Вопросы к зачету

1. Сущность и определение риска.
2. Причины возникновения экономического риска.
3. Классификация рисков.
4. Характеристика основных этапов управления риском.
5. Методы оценки экономических рисков.
6. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.
7. Матрица последствий и матрица рисков.
8. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности.
9. Правило Вальда.
10. Правило Сэвиджа.
11. Правило Гурвица.
12. Критерии принятия решений в условиях частичной неопределенности.

13. Оптимальность по Парето.
  14. Правило Лапласа равновозможности.
  15. Статистические методы принятия решений в условиях риска.
  16. Измерители и показатели финансовых рисков.
  17. Распределения вероятностей и ожидаемая доходность.
  18. Комбинации ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска.
  19. Учет влияния асимметрии распределения вероятностей на риски.
  20. Коэффициент вариации как критерий риска.
  21. Оценка надежности инвестиций на основе анализа рисков.
  22. Оценка риска, на основе анализа безубыточности предприятия.
  23. Количественная оценка риска банкротства предприятия.
  24. Факторы, способствующие возникновению кредитных рисков.
  25. Анализ кредитных рисков.
  26. Приемы уменьшения кредитных рисков.
  27. Эффективная процентная ставка.
  28. Нарастание и выплата процентов в потребительском кредите.
  29. Кредитные гарантии.
  30. Риск ликвидности.
  31. Основные характеристики портфеля ценных бумаг.
  32. Характеристика моделей портфеля ценных бумаг.
  33. Модель Марковица о формировании портфеля заданной эффективности с учетом ведущего фактора.
  34. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).
  35. Бета-коэффициент в модели ценных бумаг.
  36. Характеристика рыночного (систематического) и собственного (несистематического) риска ценной бумаги.
  37. Правило Парето, его использование при принятии финансовых решений.
  38. Диверсификация портфеля.
  39. Собственный риск портфеля. Рыночный риск портфеля.
  40. Модель доходности финансовых активов (САРМ).
  41. Линия рынка ценных бумаг (SML).
  42. Линия рынка капитала (CML).
  43. Модель Тобина-Шарпа-Литнера.
  44.  $\beta$ -коэффициент портфеля ценных бумаг.
  45. Портфель Марковица и Тобина максимальной эффективности.
- Задания на проверку умений
1. Риск – это:
    - а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
    - б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
    - в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
    - г) вероятность провала программы продаж;
    - д) вероятность успеха в бизнесе.
  2. Управление риском – это:
    - а) отказ от рискованного проекта;
    - б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
    - в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
    - г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.
  3. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?
    - а) спекулятивные;
    - б) чистые;
    - в) ретроспективные;
    - г) любые;
    - д) реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.
  4. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- а) классификации субъектов риска;
  - б) классификации объектов риска;
  - в) характере оценки риска;
  - г) характере последствий риска.
5. По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:
- а) производственный риск;
  - б) кадровый риск;
  - в) информационный риск;
6. По времени возникновения неопределенности распределяются на:
- а) ретроспективные, текущие и перспективные;
  - б) экономические (коммерческие) и политические;
  - в) новые и старые;
  - г) изученные, изучаемые и неизученные.
7. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:
- а) усложняется;
  - б) упрощается;
  - в) остается неизменным.
8. Коэффициент  $\beta$  – 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.
9. Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:
- а) ожидания;
  - б) неопределенности;
  - в) вероятности;
  - г) неожиданности.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. Графическое представление распределения вероятностей событий осуществляется посредством:
- а) системы ожидания;
  - б) системы неопределенности;
  - в) гистограммы вероятностей;
  - г) диаграммы вероятностей.

#### Задания на проверку навыков

1. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,71 обеспечивает доход в 13 тыс. руб., однако с вероятностью 0,29 убытки могут составить 7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,67 можно получить доход 17 тыс. руб., с вероятностью 0,33 убытки 9 тыс. руб. Какой из проектов следует реализовать?

2. Для заданной матрицы последствий выбрать вариант решения в условиях полной неопределенности, руководствуясь следующими ожиданиями лица, принимающего решения:

- крайнего оптимизма;
- крайнего пессимизма;
- при коэффициенте оптимизма, равном 0,38.

**Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)**

Темы рефератов

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы, использование.
3. Прогнозирование, планирование и теория риска.
4. Принятие предпринимательских решений в условиях риска.
5. Факторы неопределенности в условиях рыночной экономики.
6. Виды рисков и способы их оценки.
7. Методы оценки эффективности управления рисками.
8. Методы оценки рисков предприятий.
9. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
10. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
11. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
12. Методы измерения рисков.
13. Модели оценки предпринимательских рисков.
14. Методы оценки рыночных и операционных рисков.
15. Использование специфических методов определения степени и меры риска.
16. Экспертные методы оценки рисков.
17. Организация и использование экспертных методов оценки риска.
18. Методы индивидуальной и групповой экспертных оценок: сходства и различия.
19. Подбор экспертов и формирование экспертных групп.
20. Принципы составления анкет для экспертного опроса.
21. Этапы процесса управления риском.
22. Учет рисков в бизнес-планировании.
23. Инновационные технологии в управлении рисками.
24. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
25. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
26. Управление рисками в малом предпринимательстве.
27. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
28. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
29. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
30. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.