

**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.В.ДВ.01.01 Оценка и управление рисками

38.04.01 Экономика

Экономическая безопасность и финансовая разведка

магистр

заочная

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
--------------------------------	--	---

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Курс	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	1		Устный опрос, Тест
1.2.	Методы оценки экономических рисков	1		Собеседование, Реферат
2.	2 раздел. Принятие решений в условиях неопределенности			
2.1.	Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности	1		Устный опрос, Тест
2.2.	Контрольная точка №1	1		Контрольная работа
2.3.	Статистические методы принятия решений в условиях риска	1		Устный опрос, Тест
3.	3 раздел. Дифференциация рисков в отраслях экономики			
3.1.	Инвестиционные риски	1		Устный опрос, Тест
3.2.	Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия	1		Собеседование, Реферат
3.3.	Контрольная точка №2	1		Контрольная работа
3.4.	Кредитные риски	1		Устный опрос
3.5.	Контрольная точка №3	1		Контрольная работа
3.6.	Промежуточная аттестация	1		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Собеседование
	Промежуточная аттестация			Эк

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	Собеседование	Средство контроля, 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.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	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

3	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
4	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

5	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

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

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Тема 1. Риск как экономическая категория, его сущность.

Вопросы для устного опроса:

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

Тесты:

1. Метод научного предвидения, основанный на теоретических закономерностях и причинно-следственных, связях называется:

- а) предвидение;
- б) прогноз;
- в) гипотеза;
- г) предсказание;
- д) предугадание.

2. Необходимость взаимосвязанности и соподчиненности прогнозов объекта прогнозирования и прогнозного фона и их элементов с учетом обратных связей определяет принцип _____ прогнозирования:

- а) согласованности;
- б) системности;
- в) поливариантности;
- г) непрерывности;
- д) адекватности.

3. Обобщение и систематизация информации, построение рядов показателей для выявления тенденций развития объекта прогнозирования и прогнозного фона, разработка моделей и методов их прогнозирования; качественная и количественная оценка сложившихся в прошлом закономерностей осуществляется на этапе:

- а) прогнозной ориентации;
- б) прогнозной ретроспекции;
- в) прогнозного диагноза;
- г) прогнозной проспекции;
- д) верификации прогноза;
- е) корректировки прогноза.

4. _____ информация добывается путем непосредственного наблюдения, регистрации, т.е. прямого сбора и восприятия данных:

- а) Управляющая;
- б) Осведомляющая;
- в) Полезная;
- г) Избыточная;
- д) Ложная;

- е) Семантическая;
- ж) Первичная.

5. Требование, заключающееся в том, что ретроспективная информация должна отражать именно анализируемые стороны деловой деятельности исследуемых объектов в соответствующие моменты времени:

- а) релевантности;
- б) достоверности;
- в) сопоставимости;
- г) репрезентативности;
- д) вариативности;
- е) непрерывности.

Тема 2. Методы оценки экономических рисков.

Вопросы для собеседования:

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.

Вопросы для устного опроса:

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

Тесты:

1. Опережающее отображение действительности, основанное на познании законов природы и общества отражено в:

- а) предвидении;
- б) прогнозе;
- в) гипотезе;
- г) предсказании;
- д) преуказании.

2. Принцип _____ прогнозирования требует согласования нормативных и поисковых прогнозов, а также прогнозов различной природы и различного периода упреждения, прогнозов развития взаимосвязанных объектов.

- е) согласованности;
- ж) системности;
- з) поливариантности;
- и) непрерывности;
- к) адекватности.

3. Определение цели, объекта и задач прогнозирования, периода упреждения и периода ретроспективного периода прогноза, заданной точности и вероятности прогноза осуществляется на этапе:

- ж) прогнозной ориентации;
- з) прогнозной ретроспекции;
- и) прогнозного диагноза;
- к) прогнозной проспекции;
- л) верификации прогноза;
- м) корректировки прогноза.

4. _____ информация возникает при ошибках в сборе, обработке и передаче данных:
- з) Управляющая;
 - и) Осведомляющая;
 - к) Полезная;
 - л) Избыточная;
 - м) Ложная;
 - н) Семантическая;
 - о) Статистическая.

5. Требование, заключающееся в том, что используемая информация должна обеспечивать объективное описание изучаемых характеристик с заданной степенью точности:

- ж) релеванности;
- з) достоверности;
- и) сопоставимости;
- к) репрезентативности;
- л) вариативности;
- м) непрерывности.

Тема 4. Статистические методы принятия решений в условиях риска.

Вопросы для устного опроса:

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

Тесты:

1. Преимущества интуитивных методов прогнозирования:
 - а) возможность анализа и прогноза развития объекта, не имеющего предыстории;
 - б) принципиальная невозможность исключить полностью субъективизм в оценках

экспертов;

- в) возможность прогнозирования качественных (скачкообразных) изменений;
- г) невозможность обеспечить абсолютно объективную оценку компетентности экспертов.

2. Для оценки согласованности мнений экспертов используется метод:

- а) самооценки;
- б) взаимооценки;
- в) Дельфи;
- г) ранговой корреляции;
- д) оценка ранее выполненных прогнозов;
- е) независимой экспертизы;

3. Перечислите методы прогнозирования, основанные на методах, относящихся к группе

индивидуальных экспертных оценок:

- а) Дельфи;
- б) деструктивной отнесенной оценки;
- в) обмен мнениями;
- г) интервью;
- д) аналитические записки;
- е) анкетирование;
- ж) опрос;
- з) метод комиссий.

4. Для оценки компетентности экспертов используются методы:

- ж) самооценки;
- з) взаимооценки;
- и) Дельфи;
- к) ранговой корреляции;
- л) оценка ранее выполненных прогнозов;
- м) независимой экспертизы;

5. Вероятностное научно обоснованное суждение о возможных состояниях объекта в будущем с определенной степенью вероятности называется:

- а) предвидением;

- б) прогнозом;
- в) гипотезой;
- г) предсказанием;
- д) предугадыванием.

Тема 5. Инвестиционные риски.

Вопросы для устного опроса:

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

Тесты:

1. Принцип _____ прогнозирования требует разработки альтернативных вариантов прогноза, исходя из особенностей рабочей гипотезы, постановки цели и вариантов прогнозного фона.

- а) согласованности;
- б) системности;
- в) поливариантности;
- г) непрерывности;
- д) адекватности;
- е) альтернативности.

2. Сбор информации о развитии объекта прогнозирования и прогнозного фона в ретроспективном периоде осуществляется на этапе:

- а) прогнозной ориентации;
- б) прогнозной ретроспекции;
- в) прогнозного диагноза;
- г) прогнозной проспекции;
- д) верификации прогноза;
- е) корректировки прогноза.

3. _____ информация не имеет отношения к содержанию разрабатываемого прогноза или поступает в объеме, недоступном для своевременной обработки:

- а) Управляющая;
- б) Осведомляющая;
- в) Полезная;
- г) Избыточная;
- д) Ложная;
- е) Семантическая;
- ж) Статистическая.

4. Требование, заключающееся в том, что данные должны сопровождаться такими комментариями и пояснениями, касающимися смысла анализируемых показателей и методологии их измерения, которые позволили бы сохранить возможность их «приведения к общему знаменателю» в ситуациях, характеризующихся изменениями в методологии измерений и корректировкой состава анализируемых переменных:

- а) релевантности;
- б) достоверности;
- в) сопоставимости;
- г) репрезентативности;
- д) вариативности;
- е) непрерывности.

5. Перечислите интуитивные методы прогнозирования, относящиеся к группе методов зависимого интеллектуального эксперимента:

- а) Дельфи;
- б) деструктивной отнесенной оценки;
- в) обмен мнениями;
- г) интервью;
- д) аналитические записки;
- е) анкетирование;

- ж) опрос;
- з) метод комиссий.

Тема 6. Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия.

Вопросы для собеседования:

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

Тема 7. Кредитные риски.

Вопросы для устного опроса:

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

Примерные задания для контрольных точек:

- 1. К содержанию группы методов снижения риска не относятся:
 - а) управление активами и пассивами;
 - б) самострахование;
 - в) хеджирование;
 - г) методы предотвращения;
 - д) диверсификация;
 - е) активный риск-менеджмент.

- 2. К группе методов переноса риска относятся:
 - а) страхование;
 - б) диверсификация;
 - в) активный риск-менеджмент;
 - г) лимитирование;
 - д) локализация;
 - е) гарантия.

- 3. Метод переноса риска можно по-другому назвать:
 - а) метод отказа от риска;
 - б) метод снижения риска;
 - в) метод предупреждения риска;
 - г) метод передачи риска;
 - д) метод страхования риска;
 - е) метод резервирования риска.

- 4. Самым надежным методом управления рисками как с точки зрения субъекта экономики, так и с точки зрения всей экономики в целом, является:
 - а) метод снижения риска;
 - б) метод принятия риска;
 - в) метод резервирования риска;
 - г) метод внутреннего страхования риска;
 - д) метод переноса риска;
 - е) метод трансферта риска.

- 5. К основным направлениям метода переноса риска можно отнести:
 - а) заключение договора поручительства;
 - б) передача рисков поставщикам сырья;
 - в) диверсификация риска;

- г) локализация последствий риска;
- д) хеджирование;
- е) диссипация рисков.

6. Метод, который осуществляется путем переноса хозяйственной деятельности, связанной с повышенным инвестиционным риском, в пределы небольшого дочернего субъекта экономики – это:

- а) диверсификация риска;
- б) распределение риска;
- в) локализация риска;
- г) резервирование риска;
- д) внутреннее страхование риска;
- е) лимитирование риска.

7. Диверсификация риска предполагает:

- а) перераспределение риска во времени;
- б) перераспределение риска в пространстве;
- в) снижение степени риска и потерь;
- г) перенос рисковой деятельности в пределы небольшого дочернего предприятия;
- д) нейтрализацию риска;
- е) передачу риска партнерам по отдельным хозяйственным операциям путем заключения

контрактов.

8. Метод диверсификации риска можно по-другому назвать как:

- а) распределение риска;
- б) локализация риска;
- в) перенос риска;
- г) трансферт риска;
- д) снижение степени риска;
- е) диссипация риска.

9. Диверсификация рисков в пространстве достигается следующими путями:

- а) перераспределением риска между участниками хозяйственного процесса;
- б) диверсификацией деятельности;
- в) снижением степени риска;
- г) трансфертом риска;
- д) дробление рынка сбыта;
- е) дробление рынка поставщиков.

10. Метод управления активами и пассивами состоит в том, что:

- а) он имеет целью тщательно сбалансировать наличные средства;
- б) его цель – свести к минимуму изменения в получаемом доходе и прибыли;
- в) он направлен на избежание чрезмерного риска путем динамического регулирования основных параметров вложения капитала;
- г) он предполагает ценовое регулирование посредством выработки ценовой стратегии предприятия;
- д) он предполагает лимитирование риска;
- е) он предполагает нейтрализацию риска через передачу части риска партнерам.

11. Купонная ставка по облигации номиналом в 1000 руб. составляет 15%; срок до погашения облигации – 15 лет. Оцените стоимость облигации через один год после выпуска, если рыночная ставка составляет 10%

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

Вопросы и задания к экзамену

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. Нарращение 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. β -коэффициент портфеля ценных бумаг.
45. Портфель Марковица и Тобина максимальной эффективности.

Задача 1. Имеются следующие данные об изменении числа поездок российских граждан за границу.

Кварталы	2012	2013	2014
1	98	100	108

2	92	105	110
3	97	109	109
4	91	104	105

Определить наличие или отсутствие трендовой компоненты, отразить результаты графически. При наличии трендовой составляющей постройте модель тренда и сделайте прогноз по этой модели на 4 квартала 2015 года.

Задача 2. Экспертами были даны оценки характеристик, учитываемых покупателями бытовых холодильников. Переведите полученные коэффициенты весомости представленных параметров в ранги, оцените степень согласованности экспертов методом ранговой корреляции, в заключение рассчитайте коллективные оценки уровней значимости каждого из параметров.

Таблица 2 – Результаты опроса потребителей по значимости параметров при выборе холодильника

Параметр	Экспертная оценка значимости параметров (коэффициенты весомости)				
1	2	3	4		
Фирма	0,5	0,25	0,4	0,3	
Наличие системы No Frost		0,3	0,4	0,3	0,4
Объем камеры	0,2	0,35	0,3	0,3	
Итого	1,0	1,0	1,0	1,0	

Задача 5.2. 10 экспертов давали оценку компетентности себя и своих коллег. Результаты взаимооценки приведены в таблице 5.2. На основании табличных данных требуется оценить степень компетентности каждого эксперта и сформировать группу из шести экспертов.

Таблица 5.2 – Результаты взаимооценки 10 экспертов

Номер оценивающего эксперта i		Номер оцениваемого эксперта j									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
1	1	0	1	1	1	0	0	1	0	1	
2	1	1	1	1	0	0	1	0	1	1	
3	1	0	1	0	1	1	0	1	0	1	
4	0	0	0	1	0	0	1	1	0	1	
5	1	0	0	1	1	0	1	1	1	0	
6	0	1	0	0	0	1	1	0	1	0	
7	0	0	0	0	1	0	1	0	1	1	
8	1	1	0	0	0	1	0	1	0	1	
9	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	
10	1	1	0	0	1	0	1	0	0	1	

Кейс-задача 1.

Этапы работы с кейсом.

1. Этап введения в изучаемую проблему

Задача 5.1. Имеются исходные значения официального курса USD с января 2019 г. по май 2020 г. Оцените прогнозные значения курса валюты на апрель 2020 г. по модели экспоненциального сглаживания. Экспериментальным способом определите оптимальный параметр сглаживания α . Оцените качество построенной модели на основе средней ошибки аппроксимации. Рассчитайте доверительные интервалы на основе стандартного отклонения σ .

Дата Курс USD, руб.

Январь 2018	56,23
Февраль 2018	68,9
Март 2018	61,27
Апрель 2018	57,65
Май 2018	51,14
Июнь 2018	52,8
Июль 2018	55,8
Август 2018	60,3
Сентябрь 2018	65,3
Октябрь 2018	65,7

Ноябрь 2018	63,8
Декабрь 2018	66,7
Январь 2019	72,9
Февраль 2019	76,3
Март 2019	75,9
Апрель 2019	67,6
Май 2019	66,2
Июнь 2019	66,0
Июль 2019	64,2
Август 2019	65,9
Сентябрь 2019	62,3
Октябрь 2019	63,4
Ноябрь 2019	63,9
Декабрь 2019	61,5
Январь 2020	60,3
Февраль 2020	58,2
Март 2020	57,5
Апрель 2020	

2. Анализ ситуации.

Подгруппы обучающихся (по 3-5 человек) проводят анализ представленной информации, совершают предварительные расчеты показателей на основании наиболее подходящих, по их мнению, методик оценки и качественной интерпретации показателей.

3. Этап презентации.

Каждая подгруппа представляет альтернативные результаты решения задачи к обсуждению.

4. Этап общей дискуссии.

Представленные альтернативные варианты решения обсуждаются в ходе общей дискуссии. Оцениваются преимущества и недостатки.

5. Этап подведения итогов.

На основании приведенных решений делается вывод о наиболее оптимальном параметре сглаживания; группа принимает наилучший прогноз.

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.